

BlackRock[®]

Rapport intérimaire et états financiers non révisés

BlackRock Funds I ICAV

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023

NM1223U-3301364-1/284

BLACKROCK FUNDS I ICAV

TABLE DES MATIÈRES	Page
Vue d'ensemble	
Informations générales	1
Contexte	3
Résumé	
Rapport du Gestionnaire d'investissement	4
États financiers	
Compte de résultat résumé	20
État de variation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts participatives et rachetables	25
Bilan résumé	30
Annexe aux États Financiers	35
Tableaux des investissements	61
Informations complémentaires et divulgations réglementaires	
Tableaux d'achats et ventes substantiels	246
Informations à l'intention des investisseurs en Suisse	265
Transactions avec des affiliées	268
Commissions en nature	268
Investissements croisés	268
Gestion de portefeuille efficace et transactions de financement de titres	269

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Conseil d'administration¹

Barry O'Dwyer (Président) (irlandais)

Nicola Grenham (irlandaise)³

Tom McGrath (irlandais)²

Francis Drought (Irlandais)²

¹ Administrateur non exécutif

² Employés du BlackRock Group

³ Administrateur indépendant

Gestionnaire

BlackRock Asset Management Ireland Limited

1st Floor

2 Ballsbridge Park

Ballsbridge

Dublin 4, D04 YW83

Irlande

Gestionnaire de couverture de risque⁴

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

Sous-gestionnaires d'investissement⁵

BlackRock Financial Management, Inc.

55 East 52nd Street

New York

NY 10055

États-Unis d'Amérique

BlackRock Asset Management North Asia Limited

16/F Champion Tower

Three Garden Road

Central

Hong Kong

BlackRock (Singapore) Limited

Twenty Anson

18-01, 20 Anson Road

Singapour 079912

Singapour

Commissaire aux comptes

Ernst & Young

Block 1 Harcourt Centre

Harcourt Street

Dublin 2, D02 YA40

Irlande

Conseillers juridiques en droit irlandais :

Matheson LLP

70 Sir John Rogerson's Quay

Dublin 2, D02 ER296

Irlande

Agent payeur en Suède

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

Malmskillnadsgatan 32,

111 51 Stockholm,

Suède

Agent payeur en Suisse

State Street Bank International GmbH

Munich, Zurich Branch

Beethovenstrasse 19

CH-8027 Zurich

Suisse

Agent d'information en Allemagne

BlackRock Asset Management Deutschland AG

Lenbachplatz 1

D-80333 Munich

Allemagne

Représentant en Suisse

BlackRock Asset Management Schweiz AG

Bahnhofstrasse 39

8001 Zürich

Suisse

Représentant au Danemark

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

Harbour House, Sundkrogsgade 21

Copenhague

DK- 2100

Danemark

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

⁵Eu égard à certains Fonds seulement.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

INFORMATIONS GÉNÉRALES (suite)

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

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 Fonds suivant : BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund. Par conséquent, les actions de ce Fonds ne peuvent être distribuées en République fédérale d'Allemagne.

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

CONTEXTE

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

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

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

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

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

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

Détails sur le Fonds

L'Entité possède 17 Fonds opérationnels au 31 octobre 2023.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT

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

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

BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund

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

BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund

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

BlackRock Global Impact Fund

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

BlackRock Global Target Return: Conservative Fund

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

BlackRock Global Target Return: Growth Fund

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

BlackRock Global Target Return: Moderate Fund

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

BlackRock Global Unconstrained Equity Fund

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

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

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

BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund

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

BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund

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

BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund

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

BlackRock Tactical Opportunities Fund

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

Approche de gestion des investissements

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

Nom du Fonds	Mesure de performance	Approche de gestion des investissements
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund ¹	MSCI AC Asia ex Japan Index	Active
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund ¹	MSCI Emerging Markets Index	Active
BlackRock Advantage Europe Equity Fund ¹	MSCI Europe Index	Active
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund ¹	MSCI Europe ex UK Index	Active
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund ¹	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index	Active
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund ¹	ICE BofA Merrill Lynch Developed Markets High Yield Constrained Index 100% USD Hedged Index	Active
BlackRock Global Impact Fund ¹	MSCI All Countries World Index	Active
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund ¹	ICE BofAML 3 Month Treasury Bill Index	Active
BlackRock Global Target Return: Growth Fund ¹	ICE BofAML 3 Month Treasury Bill Index	Active
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund ¹	ICE BofAML 3 Month Treasury Bill Index	Active
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund ¹	MSCI World Index	Active
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund ¹	MSCI USA Index	Active
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund ¹	MSCI World Index	Active
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund ¹	MSCI World Index	Active
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund ¹	3 Month Euribor Index	Active

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Approche de la gestion des investissements (suite)

Nom du Fonds	Mesure de performance	Approche de gestion des investissements
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund ¹	Bank of America Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill Index	Active
BlackRock Tactical Opportunities Fund ¹	Bank of America Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill Index	Active

¹La mesure de performance comprise dans le tableau ci-dessus n'est donnée qu'à titre indicatif. Pour de plus amples informations, veuillez consulter le prospectus.

Synthèse des performances

Le tableau suivant compare la performance du Fonds par rapport au rendement de la mesure de performance pertinente pendant l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023.

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

- Les rendements de Fonds déclarés sont les rendements de la catégorie d'actions primaire de chaque Fonds, déduction faite des frais, qui a été sélectionnée comme catégorie d'actions représentative. La catégorie d'actions primaire est la catégorie dans laquelle investissent la majorité des investisseurs dans le Fonds. Elle prend également en compte d'autres facteurs pertinents, comme la devise de référence du Fonds. Les rendements divulgués pour comparaison sont dans la même devise que la catégorie d'actions primaire, sauf indication contraire. Le rendement de toute autre catégorie d'actions peut être mis à disposition sur demande.
- Les rendements du Fonds sont basés sur les valeurs liquidatives (« VL ») calculées 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 Fonds	Rendement du Fonds %	Mesure de performance %
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund - Catégorie D USD Accumulating	(4,98)	(6,30)
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund - Catégorie D USD Accumulating	(4,33)	(4,78)
BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Catégorie D EUR Accumulating	(4,14)	(5,49)
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund - Catégorie D EUR Accumulating	(4,45)	(5,91)
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund - Catégorie A USD Accumulating	(3,30)	(3,43)
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Catégorie D USD Accumulating	0,40	0,93
BlackRock Global Impact Fund - Catégorie D USD Accumulating	(11,12)	(1,93)
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund - Catégorie D USD Accumulating	(2,23)	2,65
BlackRock Global Target Return: Growth Fund - Catégorie D USD Accumulating	(4,83)	2,65
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund - Catégorie D USD Accumulating	(3,27)	2,65
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Catégorie D USD Accumulating	(4,38)	(1,59)
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie D USD Accumulating	1,87	1,63
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie D USD Accumulating	(0,79)	(1,41)
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund - Catégorie X EUR Accumulating	3,10	2,79
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund - Catégorie D EUR Accumulating	2,71	1,71
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund - Catégorie D USD Accumulating	1,31	2,63
BlackRock Tactical Opportunities Fund - Catégorie D USD Accumulating	4,57	2,63

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Aperçu de l'économie mondiale

Les actions mondiales, représentées par l'indice MSCI All Country World Index (« ACWI »), ont affiché un rendement de (1,93 %) (en termes de dollars américains) pour la période de six mois clôturée le 31 octobre 2023. Les taux d'intérêt élevés ont entraîné une augmentation des coûts d'emprunt et l'inflation est restée élevée malgré un ralentissement significatif au cours de la période. Les investisseurs craignaient de plus en plus que les taux d'intérêt restent élevés pendant un certain temps pour lutter contre l'inflation, ce qui freinerait la croissance économique et mettrait les bénéfices des entreprises sous pression.

Aux États-Unis, cependant, l'économie est restée particulièrement résiliente, en croissance au deuxième trimestre 2023 avant d'accélérer au troisième trimestre dans un contexte de hausse des dépenses de consommation et des dépenses publiques. Le marché de la main-d'œuvre est également resté solide, bien que le chômage ait légèrement augmenté et que la croissance des salaires ait ralenti. Au Japon, l'économie s'est développée au deuxième trimestre 2023 à mesure que le gouvernement a levé les contrôles stricts aux frontières, bien qu'elle se soit à nouveau contractée au troisième trimestre dans un contexte de consommation privée atone. L'économie britannique s'est quasiment stabilisée aux deuxième et troisième trimestres 2023, la production du secteur des services ayant stagné. L'économie de la zone euro est passée d'une croissance modeste au deuxième trimestre 2023 à une légère contraction au troisième trimestre, sous la pression de la hausse des taux d'intérêt et des prix élevés. L'échec du rachat par UBS de Credit Suisse, à la demande des régulateurs, a stabilisé les marchés.

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 progressé à un rythme lent par rapport au taux historique du pays, tandis que la baisse des prix à la consommation a suscité des inquiétudes quant à la déflation (baisse des prix des biens et services). L'économie indienne s'est montrée vigoureuse au deuxième trimestre et la production industrielle a continué à augmenter en août et septembre 2023.

Les plus grandes banques centrales du monde ont continué à mettre en œuvre des mesures de resserrement de la politique monétaire, à un rythme toutefois ralenti dans certaines régions. La Réserve fédérale américaine (« la Fed ») a relevé les taux d'intérêt deux fois, tout en refusant de relever les taux d'intérêt lors de trois de ses réunions. C'est un rythme de hausse des taux nettement plus lent que celui, brutal, observé au cours du deuxième semestre 2022 et du premier semestre 2023. La Fed a également continué à réduire certaines positions cumulées en obligations dans son bilan.

La Banque d'Angleterre (« BoE ») a relevé ses taux d'intérêt à trois reprises, bien qu'elle les ait maintenus stables lors de sa dernière réunion de la période. La Banque centrale européenne (« BCE ») a également mis en pause son resserrement, refusant de relever les taux lors de sa dernière réunion de la période après quatre hausses plus tôt dans la période. En outre, la BCE a continué à réduire la taille de son bilan en permettant à certaines de ses obligations en circulation d'arriver à échéance sans réinvestissement.

La performance des actions mondiales a été légèrement négative dans l'ensemble, l'impact de la hausse des taux d'intérêt et du ralentissement de la croissance économique dans certaines régions ayant pesé sur les actions. Cependant, les actions américaines ont progressé, portées par une économie américaine qui s'est nettement mieux comportée que la plupart des pays développés, un ralentissement du resserrement de la Fed et des innovations dans le secteur technologique ayant entraîné des gains significatifs. Cependant, les actions européennes ont considérablement reculé sous la pression de la hausse des charges d'emprunt. Parallèlement, les actions asiatiques ont chuté à mesure que le ralentissement de l'économie chinoise a eu un impact négatif sur la région. Les actions des marchés émergents ont également baissé, sous la pression en partie de l'appréciation du dollar américain au cours de la période.

Les cours des obligations mondiales (qui évoluent à l'inverse des rendements) ont globalement baissé en raison de la perspective que les taux d'intérêt pourraient rester élevés pendant un certain temps. Les cours des bons du Trésor américain ont considérablement baissé, l'économie américaine résiliente ayant conduit les investisseurs à réajuster leurs attentes quant à la trajectoire de la politique monétaire de la Fed. Les cours des gilts britanniques ont également baissé, les exigences élevées en matière d'emprunt et la persistance de l'inflation suscitant des inquiétudes du côté des investisseurs. Les obligations d'État européennes ont reculé de manière plus modeste, tandis que les cours des obligations d'État japonaises ont été volatils, poussés par des achats substantiels périodiques de la Banque du Japon pour maintenir les rendements sous son plafond de rendement. La performance des obligations de sociétés mondiales a varié en fonction de la qualité, les obligations moins bien notées ayant bénéficié de la résilience continue de l'économie mondiale, ce qui a soulagé les inquiétudes liées au crédit. Par conséquent, les obligations de sociétés à haut rendement ont légèrement progressé tandis que les obligations investment grade ont reculé.

Sur les marchés des matières premières, les prix du pétrole brut Brent ont légèrement augmenté, plusieurs grands pays producteurs et exportateurs de pétrole ayant réduit leurs niveaux de production. Cependant, la baisse de la demande en provenance de Chine et le ralentissement de l'économie mondiale ont entraîné le repli de nombreux prix des matières premières, notamment le blé, le soja et le cuivre, tandis que l'or est resté presque stable.

Sur les marchés des changes, le dollar américain s'est apprécié par rapport à la plupart des autres devises mondiales. La vigueur de l'économie américaine, la baisse de l'inflation et les indications de la Fed selon lesquelles les taux d'intérêt vont rester élevés pendant un certain temps ont entraîné un rebond de la valeur relative du dollar américain. Le yen japonais, le yuan chinois, l'euro et la livre sterling ont tous cédé du terrain par rapport au dollar américain.

Examen de performance et activité des Fonds

BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund

Sur la période de six mois clôturée le 31 octobre 2023, le rendement actif du Fonds a été de 1,32 %, dépassant celui de sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du fonds et le rendement de la mesure de performance).

Les marchés d'actions asiatiques ont connu une période volatile – des pays comme la Corée et Taïwan ont bénéficié d'une activité en plein essor dans le secteur des véhicules électriques et du momentum de l'intelligence artificielle plus tôt dans la période. En revanche, les marchés ont réagi négativement aux lentes mesures de relance prises par les décideurs politiques, aux craintes de corruption dans le secteur de la santé et à un effondrement général de la croissance en Chine. Les analyses macro thématiques étendues mesurant les attentes politiques et les tendances économiques dans les secteurs et les pays ont contribué à la performance. De plus, des observations basées sur la confiance des investisseurs selon le comportement des participants au marché comme les analystes côté vente, les managers, les salariés et autres du secteur des investissements, ont été à l'origine de la plupart des gains. La sélection des actions sur la base de critères de mesures traditionnelles, telles que la qualité des bénéfices et les mesures de valorisation, s'est également avérée une technique efficace.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité des Fonds (suite)

BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund (suite)

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

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Pays	Impact sur le rendement du Fonds	Pays	Impact sur le rendement du Fonds
Taiwan #	1,59 %	Inde ^o	(0,49 %)
Chine #	0,35 %	Philippines #	(0,03 %)
Corée #	0,23 %		
Singapour ^o	0,23 %		
Thaïlande ^o	0,14 %		

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

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

La surpondération de Taïwan et de la Chine ont été les principaux facteurs de cette performance positive. Le secteur des technologies de l'information à Taïwan a enregistré des rendements élevés, tandis que le positionnement dans les industries en Chine a contribué à la performance. Alors que nous avons une surpondération nette sur la Chine, notre position sous-pondérée dans l'immobilier a également contribué positivement à la performance compte tenu de la récente crise sur le marché immobilier. En revanche, la sous-pondération de l'Inde et la surpondération des Philippines ont constitué des obstacles à la performance.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détenait une exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondéré (détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance), au 31 octobre 2023 et au 30 avril 2023 :

Position surpondérée la plus importante			
31 octobre 2023		30 avril 2023	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Malaisie	2,06 %	Chine	1,06 %
Chine	1,87 %	Philippines	0,57 %
Indonésie	0,93 %	Malaisie	0,49 %

Position sous-pondérée la plus importante			
31 octobre 2023		30 avril 2023	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Thaïlande	(1,29 %)	Thaïlande	(0,99 %)
Inde	(0,98 %)	Singapour	(0,93 %)
Corée	(0,69 %)	Corée	(0,80 %)

La position surpondérée en Malaisie a augmenté au cours de la période. Bien que la Chine reste l'une des plus grandes positions surpondérées, l'exposition a légèrement diminué dans la plupart des secteurs, à l'exception de la santé, des matériaux et de l'énergie. Le positionnement sous-pondéré en Thaïlande a augmenté au cours de la période, ainsi qu'une position sous-pondérée accrue en Inde.

BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund

Sur la période de six mois clôturée le 31 octobre 2023, le rendement actif du Fonds a été de 0,45 %, dépassant celui de sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de la mesure de performance).

Les actions des marchés émergents (« ME ») ont connu une période volatile, bénéficiant initialement de spéculations autour d'une pause dans les hausses de taux des États-Unis, ainsi que de l'enthousiasme des investisseurs pour l'intelligence artificielle et son potentiel de transformation de l'économie mondiale. Cependant, la confiance du marché a pris un tournant négatif, avec des taux d'intérêt américains élevés et un ralentissement économique en Chine atténuant la demande d'actions des ME. Les observations basées sur le sentiment analysant le comportement d'un large éventail d'acteurs du marché, tels que les analystes côté vente, les dirigeants d'entreprises, les employés et d'autres membres de la communauté d'investissement, ont soutenu la majorité des gains réalisés pendant la période. Elles ont ensuite été suivies d'analyses macro thématiques mesurant les attentes politiques et les tendances économiques dans tous les secteurs et pays. Les analyses visant à capturer les fondamentaux de l'entreprise, tels que la qualité des bénéficiaires et les indicateurs de valorisation, ont également contribué à la performance.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité des Fonds (suite)

BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund (suite)

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

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Pays	Impact sur le rendement du Fonds	Pays	Impact sur le rendement du Fonds
Taiwan #	0,58 %	Inde ^o	(0,37 %)
Afrique du Sud#	0,35 %	Brésil #	(0,28 %)
Thaïlande #	0,29 %	Chine #	(0,19 %)
Pologne #	0,24 %	Arabie Saoudite ^o	(0,17 %)
Mexique ^o	0,23 %	Chili ^o	(0,08 %)

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

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

La surpondération de Taiwan et de l'Afrique du Sud a été le principal contributeur à la performance positive sur la période. Le secteur des technologies de l'information à Taiwan et celui des services financiers en Afrique du Sud ont enregistré des rendements élevés. En revanche, la sous-pondération de l'Inde et la surpondération du Brésil ont nui à la performance.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détenait une exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondéré (détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance), au 31 octobre 2023 et au 30 avril 2023 :

Position surpondérée la plus importante			
31 octobre 2023		30 avril 2023	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Taiwan	2,37 %	Brésil	1,12 %
Malaisie	1,24 %	Indonésie	0,94 %
Pologne	0,99 %	Chine	0,68 %

Position sous-pondérée la plus importante			
31 octobre 2023		30 avril 2023	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Mexique	(1,74 %)	Mexique	(1,20 %)
Corée	(1,65 %)	Corée	(1,14 %)
Inde	(0,94 %)	Émirats arabes unis	(0,51 %)

La configuration des positions nationales a changé au cours de la période. Les principaux changements ont généré une nouvelle surpondération de Taiwan, de la Malaisie et de la Pologne. Le positionnement dans les semi-conducteurs taiwanais a clairement contribué à la performance. Le Fonds maintient une surpondération sur le Mexique et la Corée, tout en augmentant la sous-pondération sur l'Inde pendant cette période.

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

Sur la période de six mois se terminant le 31 octobre 2023, les rendements actifs des Fonds étaient de 1,35 % et 1,46 % pour BlackRock Advantage Europe Equity Fund et BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund, respectivement, surperformant leurs mesures de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de la mesure de performance).

Les marchés d'actions européens ont connu un élan positif et sont entrés dans un marché haussier fin mai. L'émergence du thème de l'intelligence artificielle, que l'on doit au lancement de la technologie ChatGPT, a influencé les marchés d'actions de tous les indices, y compris les actions européennes. De plus, les marchés ont maintenu leur trajectoire haussière en raison de l'optimisme entourant une fin potentielle du cycle de hausse des taux. Cependant, le mois d'août a vu un renversement de ce sentiment à la suite d'une nouvelle vague d'inquiétudes concernant la hausse des taux à long terme qui a provoqué une vente partielle sur le marché.

Les perspectives macro thématiques, qui incluent la sélection des pays et des secteurs, ont été le principal moteur de la performance positive. De même, les mesures fondamentales plus traditionnelles ont également contribué à la performance. Les mesures de sentiment, qui examinent le comportement des acteurs du marché tels que les analystes du côté vente, la direction des entreprises et leurs employés, ont en revanche fourni des résultats mitigés.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité des Fonds (suite)

BlackRock Advantage Europe Equity Fund

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

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Pays	Impact sur le rendement du Fonds	Pays	Impact sur le rendement du Fonds
Norvège #	0,57 %	Belgique #	(0,16 %)
Suède ^o	0,19 %	Danemark ^o	(0,08 %)
Espagne ^o	0,17 %	Autriche #	(0,02 %)
Italie #	0,17 %	Hongrie #	(0,02 %)
France #	0,17 %		

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

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

La surpondération globale de l'énergie en Norvège a été le principal contributeur aux rendements. A l'inverse, les sous-pondérations globales dans les biens de consommation de base et la santé en Belgique ont pesé sur les résultats.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détenait une exposition supérieure à celle de l'indice de référence) et sous-pondéré (détenait une exposition inférieure à celle de l'indice de référence), au 31 octobre 2023 et au 30 avril 2023 :

Position surpondérée la plus importante			
31 octobre 2023		30 avril 2023	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Allemagne	2,52 %	Italie	2,37 %
Italie	1,82 %	Pays-Bas	1,35 %
Norvège	1,60 %	Norvège	0,79 %

Position sous-pondérée la plus importante			
31 octobre 2023		30 avril 2023	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Suède	(2,36 %)	Royaume-Uni	(1,33 %)
Allemagne	(1,95 %)	Allemagne	(1,16 %)
Espagne	(1,34 %)	Espagne	(0,78 %)

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

La position de leader dans tous les pays a changé lorsque le Fonds a constitué une position de surpondération significative en Allemagne en augmentant la pondération dans le secteur des semi-conducteurs des technologies de l'information. Parallèlement, le Fonds a renforcé sa sous-pondération en Suède, sous l'effet de la sous-pondération du secteur financier.

BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund

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

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Pays	Impact sur le rendement du Fonds	Pays	Impact sur le rendement du Fonds
Norvège #	0,42 %	Belgique #	(0,21 %)
Italie #	0,29 %	Danemark ^o	(0,08 %)
France #	0,26 %	Autriche #	(0,02 %)
Espagne ^o	0,24 %		
Pays-Bas #	0,14 %		

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

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

La surpondération globale de l'énergie en Norvège a été le principal contributeur aux rendements. A l'inverse, les sous-pondérations globales dans les biens de consommation de base et la santé en Belgique ont pesé sur les résultats.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité des Fonds (suite)

BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund (suite)

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détenait une exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondéré (détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance), au 31 octobre 2023 et au 30 avril 2023 :

Position surpondérée la plus importante			
31 octobre 2023		30 avril 2023	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Allemagne	2,46 %	Italie	2,50 %
Italie	1,93 %	Pays-Bas	1,74 %
Norvège	1,16 %	Norvège	0,59 %

Position sous-pondérée la plus importante			
31 octobre 2023		30 avril 2023	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Suède	(1,85 %)	Allemagne	(1,98 %)
Suisse	(1,69 %)	Irlande	(1,27 %)
Pays-Bas	(1,02 %)	Espagne	(1,05 %)

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

La position de leader dans tous les pays a changé lorsque le Fonds a constitué une position de surpondération significative en Allemagne en augmentant la pondération dans le secteur des semi-conducteurs des technologies de l'information. Parallèlement, le Fonds a renforcé sa sous-pondération en Suède, sous l'effet de la sous-pondération du secteur financier.

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

Sur la période de six mois se terminant le 31 octobre 2023, le rendement actif des Fonds était de 0,13 % et de (0,53) % pour BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund et BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund, respectivement (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de la mesure de performance).

Le sentiment négatif du marché obligataire en mai a été alimenté par l'incertitude liée aux négociations en cours sur le plafond de la dette américaine et par une série de statistiques d'inflation solides sur les marchés développés. Après une performance mitigée en juin, la publication de données économiques globalement faibles a entraîné une performance positive du marché obligataire en juillet. Malgré la persistance de signes d'une atténuation de l'inflation, le sentiment sur le marché obligataire mondial a été négatif en août, les acteurs du marché ayant réévalué leur point de vue sur l'inflation et les taux d'intérêt à plus long terme. Le sentiment des marchés obligataires mondiaux a été négatif en septembre, les rendements des obligations d'État des marchés développés ayant généralement augmenté au cours du mois, principalement en raison des projections bellicistes du Federal Reserve Open Market Committee (Comité d'ouverture des marchés de la Réserve fédérale). Le sentiment des marchés obligataires mondiaux a été généralement négatif en octobre, principalement en raison d'un regain d'intérêt et de données économiques solides aux États-Unis.

Il n'y a aucune position surpondérée active dans ces Fonds. Ces Fonds utilisent 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, ce Fonds cherchera à s'aligner sur le bêta de l'univers d'investissement sous-jacent, et donc ce Fonds vise à éviter toute surpondération active.

BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund

Le Fonds a adopté une position défensive en sous-pondérant (filtres) certains sous-secteurs de la communication, en particulier les liaisons filaires, le sans fil, le câble et le satellite, ainsi que certains sous-secteurs industriels de base sélectionnés, tels que les produits chimiques, les métaux et les produits miniers et le papier. Le Fonds a également évité certains sous-secteurs de la consommation non cycliques, à savoir le tabac et la santé, ainsi que certains émetteurs du secteur automobile du secteur des biens de consommation cyclique. Au sein des institutions financières, le Fonds a sous-pondéré la position de certaines banques, d'émetteurs financiers de placement immobilier, de compagnies d'assurance-vie et de REIT. Au sein des services publics, le Fonds a filtré une sélection de fournisseurs d'électricité.

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

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Secteur	Impact sur le rendement du Fonds	Secteur	Impact sur le rendement du Fonds
Technologie #	0,07 %	Communications ^o	(0,08 %)
Assurance #	0,03 %	Banques ^o	(0,07 %)
Courtage/Gestionnaires d'actifs/Échanges #	0,02 %	Industrie de base ^o	(0,02 %)
Biens d'équipement #	0,02 %	Transports ^o	(0,02 %)
Biens de consommation non cycliques #	0,02 %	Énergie ^o	(0,01 %)

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

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

BLACKROCK FUNDS | ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité des Fonds (suite)

BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund

Le Fonds 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 et les liaisons filaires, ainsi que certains sous-secteurs des biens de consommation cycliques, en particulier les jeux et les détaillants. Le Fonds a également exclu certaines sociétés d'emballage des biens d'équipement et certaines sociétés du secteur de l'énergie intermédiaire. Au sein des institutions financières, le Fonds a sous-pondéré la position de certains REIT, de placement immobilier, de compagnies d'assurance multirisques et de sociétés financières. Au sein des services publics, le Fonds a filtré une sélection de fournisseurs d'électricité.

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

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Secteur	Impact sur le rendement du Fonds	Secteur	Impact sur le rendement du Fonds
Courtage/Gestionnaires d'actifs/Échanges #	0,09 %	Biens de consommation non cycliques #	(0,26 %)
Banques #	0,07 %	Communications ^o	(0,22 %)
Autres secteurs financiers ^o	0,07 %	Biens de consommation non cyclique #	(0,12 %)
Transports ^o	0,03 %	Industrie de base #	(0,07 %)
Électricité ^o	0,03 %	Sociétés de financement ^o	(0,04 %)

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

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

BlackRock Global Impact Fund

Sur la période de six mois clôturée le 31 octobre 2023, le rendement actif du Fonds a été de (9,19 %), inférieur à celui de sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de la mesure de performance).

La sous-performance au cours des six derniers mois est principalement due à des facteurs macroéconomiques et à des différences structurelles inhérentes aux objectifs de l'Impact Team. Le Fonds investit de manière significative dans des sociétés à petite et moyenne capitalisation. Cependant, les prévisions d'inflation toujours élevées ont poussé les investisseurs à se tourner vers des sociétés à plus grande capitalisation plutôt que vers ces actifs à plus petite capitalisation et à longue durée. Cette tendance est notable envers les « Magnificent 7 », les plus grandes sociétés à mégacapitalisation, qui ont été les principaux moteurs de rendement du marché au sens large. La performance relative a également été plombée par l'allocation du Fonds dans des titres du secteur de l'énergie verte affectés par des taux d'intérêt élevés et le manque d'exposition aux sociétés de traitement de l'obésité GLP-1, les principales gagnantes du secteur des soins de santé.

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

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Secteur	Impact sur le rendement du Fonds	Secteur	Impact sur le rendement du Fonds
Biens de consommation cycliques ^o	0,58 %	Technologies de l'information ^o	(3,55 %)
Immobilier #	0,15 %	Services aux collectivités #	(2,40 %)
		Soins de santé #	(2,38 %)
		Services de communication ^o	(0,70 %)
		Finances ^o	(0,34 %)

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

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

La combinaison d'une sélection d'actions et d'une allocation sous-pondérée dans les technologies de l'information a le plus pesé sur les rendements actifs au cours de la période, principalement en raison des positions dans l'industrie des semi-conducteurs. En revanche, la sélection d'actions dans le secteur des biens de consommation discrétionnaire a eu un effet positif, principalement grâce à des positions dans le secteur diversifié des services aux consommateurs.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, pour lesquelles le Fonds est surpondéré (plus exposé que la mesure de performance) et sous-pondéré (moins exposé que la mesure de performance), au 31 avril 2023 et au 30 avril 2023 :

Position surpondérée la plus importante			
31 octobre 2023		30 avril 2023	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Produits industriels	9,78 %	Soins de santé	10,36 %
Soins de santé	8,41 %	Services aux collectivités	9,23 %
Biens de consommation cycliques	2,92 %	Produits industriels	7,23 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité des Fonds (suite)

BlackRock Global Impact Fund (suite)

Position sous-pondérée la plus importante			
31 octobre 2023		30 avril 2023	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Finance	(6,73 %)	Services de communication	(4,50 %)
Services de communication	(6,20 %)	Biens de consommation cycliques	(2,63 %)
Technologies de l'information	(5,85 %)	Biens de consommation de base	(1,93 %)

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

BlackRock Global Target Return: Conservative Fund

BlackRock Global Target Return: Growth Fund

BlackRock Global Target Return: Moderate Fund

Sur la période de six mois se terminant le 31 octobre 2023, les rendements actifs des Fonds étaient respectivement de (4,88 %), (7,48 %) et (5,92 %) pour BlackRock Global Target Return: Conservative Fund, BlackRock Global Target Return: Growth Fund et BlackRock Global Target Return: Moderate Fund (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de la mesure de performance).

Ces Fonds investissent stratégiquement dans différentes catégories d'actifs et pays avec un vaste univers et une large gamme d'allocation d'actifs. Malgré le rebond des principales classes d'actifs au cours du premier semestre 2023, les actions mondiales et les titres à revenu fixe ont ensuite baissé, car les attentes de taux d'intérêt plus élevés à long terme ont pesé sur le sentiment des investisseurs. Par conséquent, sur une base absolue, ces Fonds ont généré un rendement négatif au cours des 6 derniers mois.

Dans un environnement où tant les actions que les revenus fixes ont généralement été vendus après le deuxième trimestre de l'année, notre allocation en liquidités ou équivalents a été efficace pour fournir une protection à la baisse au portefeuille. L'allocation en actions américaines (« US ») a été l'un des principaux contributeurs, car le secteur technologique du pays a mené le marché. En revanche, l'allocation en obligations d'État, telles que les bons du Trésor américain, les gilts du Royaume-Uni (« UK ») et les obligations d'État allemandes, a pesé sur la normalisation de la politique des banques centrales mondiales.

BlackRock Global Target Return: Conservative Fund

Au cours du semestre, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Fonds :

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Catégorie d'actions	Impact sur le rendement du Fonds	Catégorie d'actions	Impact sur le rendement du Fonds
Espèces et base	1,21 %	Revenu fixe en USD	(1,11 %)
Sélection du gestionnaire	0,26 %	Revenu fixe en GBP	(0,86 %)
Actions nord-américaines	0,21 %	Revenu fixe en EUR	(0,72 %)
		Actions européennes	(0,42 %)
		Actions des marchés émergents	(0,35 %)

Le tableau suivant détaille les pondérations importantes du portefeuille aux 31 octobre 2023 et 30 avril 2023 :

31 octobre 2023		30 avril 2023	
Catégorie d'actions	Pondération	Catégorie d'actions	Pondération
Obligations d'État britanniques	13,73 %	Actions américaines	14,10 %
Obligations d'État de la zone euro	12,68 %	Trésor américain	11,81 %
Trésor américain	12,42 %	Obligations d'État de la zone euro	9,14 %
Actions américaines	11,63 %	Obligations d'État britanniques	9,11 %
Obligations à taux variable	7,62 %	Obligations à taux variable	5,69 %

BlackRock Global Target Return: Growth Fund

Au cours du semestre, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Fonds :

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Catégorie d'actions	Impact sur le rendement du Fonds	Catégorie d'actions	Impact sur le rendement du Fonds
Espèces et base	0,45 %	Revenu fixe en USD	(2,40 %)
Actions nord-américaines	0,38 %	Revenu fixe en EUR	(0,82 %)
Sélection du gestionnaire	0,09 %	Actions européennes	(0,67 %)
		Actions des marchés émergents	(0,66 %)
		Revenu fixe en GBP	(0,63 %)

Le tableau suivant détaille les pondérations importantes du portefeuille aux 31 octobre 2023 et 30 avril 2023 :

BLACKROCK FUNDS | ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité des Fonds (suite)

BlackRock Global Target Return: Growth Fund (suite)

31 octobre 2023		30 avril 2023	
Catégorie d'actions	Pondération	Catégorie d'actions	Pondération
Trésor américain	21,02 %	Actions américaines	22,06 %
Actions américaines	17,36 %	Trésor américain	21,70 %
Obligations d'État britanniques	15,00 %	Obligations d'État de la zone euro	10,38 %
Obligations d'État de la zone euro	9,29 %	Obligations d'État britanniques	10,34 %
Obligations à taux variable	6,66 %	Obligations à taux variable	5,48 %

BlackRock Global Target Return: Moderate Fund

Au cours du semestre, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Fonds :

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Catégorie d'actions	Impact sur le rendement du Fonds	Catégorie d'actions	Impact sur le rendement du Fonds
Espèces et base	1,03 %	Revenu fixe en USD	(1,48 %)
Actions nord-américaines	0,25 %	Revenu fixe en GBP	(0,97 %)
Sélection du gestionnaire	0,16 %	Revenu fixe en EUR	(0,75 %)
		Actions européennes	(0,54 %)
		Actions des marchés émergents	(0,49 %)

Le tableau suivant détaille les pondérations importantes du portefeuille aux 31 octobre 2023 et 30 avril 2023 :

31 octobre 2023		30 avril 2023	
Catégorie d'actions	Pondération	Catégorie d'actions	Pondération
Obligations d'État britanniques	17,01 %	Actions américaines	18,95 %
Trésor américain	16,85 %	Trésor américain	15,96 %
Actions des États-Unis	14,22 %	Obligations d'État britanniques	9,77 %
Obligations d'État de la zone euro	13,95 %	Obligations d'État de la zone euro	9,76 %
Obligations à taux variable	8,58 %	Obligations à taux variable	5,59 %

BlackRock Global Unconstrained Equity Fund

Sur la période de six mois clôturée le 31 octobre 2023, le rendement actif du Fonds a été de (2,79 %), inférieur à celui de sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de la mesure de performance).

Les marchés d'actions mondiaux ont continué à afficher une volatilité significative pendant la période examinée. Alors que l'économie américaine s'est révélée remarquablement résiliente, les investisseurs ont gravité autour des craintes persistantes d'une récession et de l'évolution de l'inflation. Les positions que nous classons dans les secteurs industriel et de consommation cyclique ont été les plus défavorables, tandis que les positions défensives (celles desquelles nous attendons une génération des bénéfiques et une résilience des flux de trésorerie tout au long du cycle) ont contribué positivement à la performance du Fonds.

Malgré la volatilité à court terme au cours de la période, le processus d'investissement du Fonds reste axé sur l'opportunité à long terme pour les entreprises, leur résilience fondamentale et leur opportunité de réinvestissement, tout en évitant les transactions cycliques à court terme.

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

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Secteur	Impact sur le rendement du Fonds	Secteur	Impact sur le rendement du Fonds
Cadence Design Systems Inc #	0,96 %	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE #	(2,23 %)
Novo Nordisk A/S #	0,68 %	Lonza Group AG #	(1,77 %)
Microsoft Corporation #	0,65 %	Masimo Corporation #	(1,10 %)
Verisk Analytics Inc #	0,56 %	Spirax-Sarco Engineering plc #	(0,87 %)
Intuit #	0,48 %	Nvidia Corporation ^o	(0,61 %)

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

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

Les positions exposées au marché des sciences de la vie et des produits biologiques ont été les principaux détracteurs, souffrant d'une phase de déstockage sévère, et incluaient Masimo, Spirax-Sarco et Lonza. LVMH montre des signes de ralentissement de la base de consommation américaine et européenne, et la croissance devrait continuer à ralentir en 2024, mais l'opportunité à long terme dans son portefeuille de marques unique reste exceptionnelle.

Les sociétés de logiciels ont enregistré de bonnes performances au cours de la période. Ces entreprises affichent des coûts de transition et des revenus récurrents élevés, ce qui les rend fondamentalement plus résilientes aux préoccupations macroéconomiques, et incluaient des positions dans Cadence Design Systems, Microsoft et Intuit. Ailleurs, une position dans Novo Nordisk s'est bien comportée en raison de sa position de leader du marché du traitement de l'obésité, créant une opportunité de croissance pluriannuelle extraordinaire pour l'entreprise.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité des Fonds (suite)

BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (suite)

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds était surpondéré (détenait une exposition supérieure à celle de l'indice de référence comparateur) et sous-pondéré (détenait une exposition inférieure à celle de l'indice de référence comparateur), au 31 octobre 2023 et au 30 avril 2023 :

Position surpondérée la plus importante			
31 octobre 2023		30 avril 2023	
Action	Pondération	Action	Pondération
Novo Nordisk A/S	7,38 %	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	9,07 %
Cadence Design Systems Inc	7,08 %	ASML Holding NV	7,04 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	7,05 %	Novo Nordisk A/S	6,10 %

Position sous-pondérée la plus importante			
31 octobre 2023		30 avril 2023	
Action	Pondération	Action	Pondération
Apple Inc	(5,09 %)	Apple Inc	(4,97 %)
Amazon.com Inc	(2,33 %)	Amazon.com Inc	(1,78 %)
Nvidia Corporation	(1,91 %)	Nvidia Corporation	(1,26 %)

Si le Fonds était sous-pondéré par rapport à une action, le rendement de cette action aura un effet inverse sur le rendement actif du Fonds. 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 Fonds.

BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund

Sur la période de six mois clôturée le 31 octobre 2023, le rendement actif du Fonds a été de 0,24 %, dépassant celui de sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de la mesure de performance).

Le marché boursier américain a affiché une dynamique positive tout au long de la période, entrant en hausse fin mai. Cette surperformance a été portée par le thème émergent de l'intelligence artificielle sur fond de lancement de la technologie ChatGPT, qui a contribué au leadership concentré du marché par sept actions technologiques de grande capitalisation. Parallèlement, le secteur de l'énergie est resté à la traîne en raison d'une baisse des prix des ressources naturelles vers le milieu de la période. Cette situation a soulevé certaines pressions inflationnistes et a servi de contre-mesure à certains indicateurs économiques signalant un ralentissement de la croissance et une inflation persistante. Néanmoins, le troisième trimestre 2023 a connu une nouvelle vague d'inquiétudes concernant la politique de hausse des taux à plus long terme, ce qui a entraîné un recul partiel des bénéfices des actions américaines.

Le Fonds a surperformé son indicateur de performance sur la période, produisant la majorité des gains vers la fin de la période. Les mesures d'évaluation et de qualité basées sur les dépenses futures de recherche et développement et l'effet de levier financier y ont contribué. Les mesures de sentiment telles que le positionnement des fonds spéculatifs ont compensé certains des résultats positifs, la concentration accrue du marché autour d'une poignée d'actions des technologies de l'information limitant l'étendue des opportunités de négociation. Les idées d'investissement macro thématiques descendantes mesurant les tendances économiques dans tous les secteurs ont fourni des résultats positifs.

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

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Secteur	Impact sur le rendement du Fonds	Secteur	Impact sur le rendement du Fonds
Technologies de l'information #	0,80 %	Finances ^o	(0,40 %)
Énergie ^o	0,15 %	Biens de consommation de base #	(0,34 %)
Services de communication ^o	0,15 %	Soins de santé#	(0,19 %)
Industries #	0,13 %	Biens de consommation cyclique #	(0,13 %)
Services aux collectivités ^o	0,12 %	Immobilier ^o	(0,04 %)

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

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

Une surpondération globale dans le secteur des technologies de l'information a généré la majorité des gains, tirée par les positions surpondérées dans les sociétés technologiques à grande capitalisation Nvidia, Adobe, Alphabet et Microsoft.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité des Fonds (suite)

BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund (suite)

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détenait une exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondéré (détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance), au 31 octobre 2023 et au 30 avril 2023 :

Position surpondérée la plus importante			
31 octobre 2023		30 avril 2023	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Technologies de l'information	1,01 %	Soins de santé	1,02 %
Biens de consommation de base	0,97 %	Produits industriels	1,01 %
Produits industriels	0,90 %	Technologies de l'information	0,96 %

Position sous-pondérée la plus importante			
31 octobre 2023		30 avril 2023	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Immobilier	(0,98 %)	Services de communication	(1,01 %)
Finance	(0,96 %)	Services aux collectivités	(0,99 %)
Services aux collectivités	(0,94 %)	Matières premières	(0,97 %)

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

Le positionnement du Fonds continue de refléter les inquiétudes entourant l'impact des niveaux de taux et a augmenté sa sous-pondération des secteurs sensibles aux taux tels que l'immobilier, les services aux collectivités et les valeurs financières. En outre, le Fonds maintient un positionnement défensif avec une surpondération réduite dans le secteur de la santé, tout en augmentant la surpondération dans le secteur des biens de consommation de base.

BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund

Sur la période de six mois clôturée le 31 octobre 2023, le rendement actif du Fonds a été de 0,62 %, dépassant celui de sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de la mesure de performance).

Les marchés d'actions mondiaux ont montré une dynamique positive et sont entrés dans un marché haussier fin mai. Cette performance a été portée par le thème émergent de l'intelligence artificielle sur fond de lancement de la technologie ChatGPT, qui a contribué au leadership concentré du marché par sept actions technologiques de grande capitalisation. Parallèlement, le secteur de l'énergie est resté à la traîne en raison d'une baisse des prix des ressources naturelles vers le milieu de la période. Cette situation a soulevé certaines pressions inflationnistes et a servi de contre-mesure à certains indicateurs économiques signalant un ralentissement de la croissance et une inflation persistante. Néanmoins, le troisième trimestre 2023 a connu une nouvelle vague d'inquiétudes concernant la politique de hausse des taux à plus long terme, ce qui a entraîné un recul partiel des bénéfices des actions américaines.

Les informations traditionnelles sur la sélection d'actions axées sur la valorisation se sont révélées le moteur dominant des rendements au cours de la période. Les mesures de valorisation, y compris celles qui intègrent les dépenses de recherche et développement, ont contribué à sélectionner les sociétés des secteurs industriels et des technologies de l'information, qui sont devenues plus sensibles à la hausse des taux d'intérêt. Des mesures fondamentales plus qualitatives qui examinent la rentabilité et l'effet de levier financier ont donné des résultats positifs. Parallèlement, des mesures du sentiment d'un large éventail d'acteurs du marché ont fourni des résultats mitigés avec d'autres mesures basées sur les données, telles que l'utilisation d'applications mobiles et une analyse textuelle des conférences téléphoniques des courtiers, ce qui a nui à l'évolution de l'environnement de marché. Des analyses thématiques macroéconomiques descendantes mesurant les tendances économiques à travers les industries et les pays ont donné des résultats positifs.

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

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Pays	Impact sur le rendement du Fonds	Pays	Impact sur le rendement du Fonds
États-Unis #	0,18 %	Allemagne #	(0,21 %)
Royaume-Uni ^o	0,15 %	Australie ^o	(0,08 %)
Espagne #	0,11 %	Autriche #	(0,02 %)
Suède ^o	0,09 %	France #	(0,01 %)
Danemark #	0,07 %	Canada ^o	(0,01 %)

Le positionnement surpondéré aux États-Unis a été le principal contributeur sur la période, soutenu par la position surpondérée dans le secteur des technologies de l'information, qui s'est redressée grâce à l'IA. À l'inverse, une surpondération globale en Allemagne a entraîné la majorité des pertes, principalement dues au positionnement dans le secteur des biens de consommation discrétionnaire.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité des Fonds (suite)

BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund (suite)

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détenait une exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondéré (détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance), au 31 octobre 2023 et au 30 avril 2023 :

Position surpondérée la plus importante			
31 octobre 2023		30 avril 2023	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Suisse	2,42 %	États-Unis	1,62 %
Japon	2,41 %	Allemagne	1,16 %
Allemagne	1,21 %	Canada	1,04 %

Position sous-pondérée la plus importante			
31 octobre 2023		30 avril 2023	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Royaume-Uni	(2,34 %)	Royaume-Uni	(2,11 %)
Canada	(1,75 %)	Suisse	(1,42 %)
Pays-Bas	(1,13 %)	Japon	(0,86 %)

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

Le Fonds a réduit sa position sous-pondérée et a construit une importante surpondération au Japon. La normalisation de la politique au Japon a été l'un des moteurs d'une augmentation de la surpondération du pays.

BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund

Sur la période de six mois clôturée le 31 octobre 2023, le rendement actif du Fonds a été de 0,31 %, dépassant celui de sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de la mesure de performance).

Au cours de la période, les marchés boursiers ont été stimulés par des signes de croissance économique plus forte que prévu aux États-Unis et une modération de l'inflation. Les mouvements haussiers ont toutefois été tempérés au cours des mois de juillet et d'août en raison des inquiétudes concernant l'impact d'une hausse des taux prolongée sur la croissance économique et la stabilité financière.

La surperformance du Fonds est due à des contributions positives du facteur valeur qui ont tiré profit de la forte hausse des rendements à long terme. En outre, le modèle global alpha, qui cherche à ajouter de l'alpha qui se différencie, était additif, ainsi que les facteurs de qualité et de momentum qui ont alimenté le caractère défensif dans les ventes du marché et ont bénéficié du sentiment positif concernant l'intelligence artificielle. La faible volatilité est restée stable et le facteur taille n'a toujours pas été récompensé dans l'environnement de marché.

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

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Secteur	Impact sur le rendement du Fonds	Secteur	Impact sur le rendement du Fonds
Technologies de l'information #	0,91 %	Biens de consommation cyclique #	(0,92 %)
Finances ^o	0,68 %	Industries #	(0,47 %)
Soins de santé ^o	0,18 %	Services de communication ^o	(0,44 %)
Énergie ^o	0,15 %	Biens de consommation de base #	(0,29 %)
Services aux collectivités ^o	0,14 %		

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

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

La surpondération dans le secteur des technologies de l'information a contribué positivement au portefeuille. Le secteur technologique a été fortement stimulé par l'enthousiasme quant à ce que l'intelligence artificielle pourrait représenter pour les actions qui stimulent la productivité en rapport avec les développements susmentionnés. Les sous-pondérations dans les valeurs financières, la santé, l'énergie et les services aux collectivités ont également été bénéfiques sur la période. En termes de détracteurs, la surpondération des biens de consommation discrétionnaire a pesé sur les rendements, plombés par les craintes d'une future croissance économique dans un environnement de taux d'intérêt supérieurs. Les surpondérations des valeurs industrielles et des biens de consommation de base ont également pesé.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité des Fonds (suite)

BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund (suite)

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, pour lesquelles le Fonds est surpondéré (plus exposé que la mesure de performance) et sous-pondéré (moins exposé que la mesure de performance), au 31 avril 2023 et au 30 avril 2023 :

Position surpondérée la plus importante			
31 octobre 2023		30 avril 2023	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Technologies de l'information	4,43 %	Technologies de l'information	3,91 %
Produits industriels	3,31 %	Matières premières	3,06 %
Biens de consommation cycliques	1,46 %	Biens de consommation de base	1,86 %

Position sous-pondérée la plus importante			
31 octobre 2023		30 avril 2023	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Biens de consommation de base	(1,96 %)	Biens de consommation cycliques	(1,84 %)
Services aux collectivités	(1,70 %)	Finance	(2,79 %)
Immobilier	(1,36 %)	Services de communication	(3,76 %)

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

BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund

Sur la période de six mois clôturée le 31 octobre 2023, le rendement du Fonds a été de 1,00 %, dépassant celui de sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de la mesure de performance).

Les idées attentives à la confiance des investisseurs obtenues en observant le comportement des participants au marché comme les analystes côté vente, la société de gestion, les salariés et autres du secteur des investissements, ont été à l'origine de la plupart des gains. Cela a été suivi d'une valorisation fondamentale et d'informations axées sur la qualité. Les informations capturant les tendances macroéconomiques à évolution plus rapide ont également contribué à la performance, comme celles qui sélectionnent des entreprises impliquées dans l'écosystème de l'intelligence artificielle ou capables de s'y adapter. D'autre part, nos informations axées sur l'environnement compensent certains de ces rendements.

Au cours du semestre, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Fonds :

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Secteur	Impact sur le rendement du Fonds	Secteur	Impact sur le rendement du Fonds
Soins de santé	2,02 %	Biens de consommation cycliques	(1,46 %)
Biens de consommation de base	1,14 %	Finance	(0,73 %)
Technologies de l'information	0,84 %	Matières premières	(0,56 %)
Immobilier	0,80 %		
Services de communication	0,48 %		

Une position longue nette dans la santé et une position courte dans les biens de consommation de base ont été les principaux moteurs de la performance sur la période. La position longue nette dans les technologies de l'information, en particulier aux États-Unis, a également contribué positivement aux rendements, tirant profit de l'enthousiasme des investisseurs pour les entreprises qui pourraient bénéficier d'une adoption généralisée de l'intelligence artificielle. Cette situation a toutefois été compensée par nos positions longues nettes dans les biens de consommation discrétionnaire et les matériaux, ainsi que par nos positions courtes dans les valeurs financières américaines et suisses.

Le tableau suivant détaille les pondérations importantes du portefeuille aux 31 octobre 2023 et 30 avril 2023 :

Principales expositions brutes			
31 octobre 2023		30 avril 2023	
Secteur	Exposition brute	Secteur	Exposition brute
Produits industriels	81,31 %	Produits industriels	101,84 %
Technologies de l'information	67,27 %	Finance	80,09 %
Biens de consommation cycliques	51,93 %	Technologies de l'information	77,35 %
Finance	49,86 %	Biens de consommation cycliques	67,67 %
Soins de santé	46,89 %	Soins de santé	47,66 %

BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund

Sur la période de six mois clôturée le 31 octobre 2023, le rendement actif du Fonds a été de (1,32 %), inférieur à celui de sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de la mesure de performance).

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité des Fonds (suite)

BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund (suite)

Le sentiment négatif du marché obligataire en mai a été alimenté par l'incertitude liée aux négociations en cours sur le plafond de la dette américaine et par une série de statistiques d'inflation solides sur les marchés développés. Après une performance mitigée en juin, la publication de données économiques globalement faibles a entraîné une performance positive du marché obligataire en juillet. Malgré la persistance de signes d'une atténuation de l'inflation, le sentiment sur le marché obligataire mondial a été négatif en août, les acteurs du marché ayant réévalué leur point de vue sur l'inflation et les taux d'intérêt à plus long terme. Le sentiment des marchés obligataires mondiaux a été négatif en septembre, les rendements des obligations d'État des marchés développés ayant généralement augmenté au cours du mois, principalement en raison des projections bellicistes du Federal Reserve Open Market Committee (Comité d'ouverture des marchés de la Réserve fédérale). Le sentiment des marchés obligataires mondiaux a été généralement négatif en octobre, principalement en raison d'un regain d'intérêt et de données économiques solides aux États-Unis.

La stratégie d'actions défensive a enregistré une performance positive et conforme aux attentes, la volatilité et la dispersion des actions étant restées élevées sur la période examinée. La stratégie d'allocation d'actifs directionnelle a également contribué au rendement, soulignant la capacité du Fonds à capter la hausse du marché et les rendements plus élevés. La stratégie macroéconomique a été défavorable, éprouvant des difficultés dans un environnement de faible dispersion sur la période où l'opportunité définie a été minimisée.

Au cours du semestre, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Fonds :

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Secteur	Impact sur le rendement du Fonds	Secteur	Impact sur le rendement du Fonds
Stratégie d'actions défensive	1,72 %	Macro stratégie	(0,51 %)
Stratégie d'allocation d'actifs directionnelle	0,60 %		

Le tableau suivant détaille les pondérations importantes du portefeuille aux 31 octobre 2023 et 30 avril 2023 :

31 octobre 2023		30 avril 2023	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Industrie	42,16 %	Industrie	37,30 %
Institutions financières	20,07 %	Titres adossés à des créances hypothécaires (Pass-through)	27,54 %
Titre garanti par des créances hypothécaires avec flux groupés (Collateralised Mortgage Obligation ou « CMO »)	17,77 %	Institutions financières	18,86 %
Titres adossés à des créances hypothécaires (Pass-through)		Titre garanti par des créances hypothécaires avec flux groupés (Collateralised Mortgage Obligation ou « CMO »)	18,25 %
Trésor	11,39 %	Trésor	16,82 %

BlackRock Tactical Opportunities Fund

Sur la période de six mois clôturée le 31 octobre 2023, le rendement actif du Fonds a été de 1,94 %, dépassant celui de sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du fonds et le rendement de la mesure de performance).

En fin de période, les prix de marché ont éliminé une grande partie de l'optimisme entourant l'atterrissage en douceur pour l'économie mondiale, entraînant une vente massive d'actions. Les marchés obligataires ont également éprouvé des difficultés, étant donné le rebond des rendements à long terme sur fonds de prévisions selon lesquelles la Fed et les autres banques centrales maintiendront les taux d'intérêt élevés pendant une période prolongée. Le Fonds reste constructif sur l'économie américaine compte tenu de la solidité du marché du travail et des dépenses budgétaires sous-évaluées, ce qui devrait contribuer au maintien d'une croissance nominale élevée. Au cours de la période, le Fonds a maintenu une position relativement plane en actions, une position courte en dollars et une sous-pondération de la durée principalement en Europe et au Japon. Le Fonds a réduit sa surpondération en actions américaines au cours de la période et s'est tourné vers certaines actions européennes plus longues, présentant des données de croissance et d'activité plus solides.

Au cours du semestre, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Fonds :

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Stratégie	Impact sur le rendement du Fonds	Stratégie	Impact sur le rendement du Fonds
Stratégie d'obligations à valeur relative	1,84 %	Stratégie de taux d'intérêt de la valeur relative	(1,37 %)
Stratégie d'actions à valeur relative	1,76 %	Stratégie du secteur des actions	(0,56 %)
Stratégie macro-thématique	1,45 %	Autres stratégies	(0,27 %)

Les positions directionnelles à durée courte détenues dans le cadre du processus macro thématique ont fortement contribué au cours des six derniers mois. Le processus a maintenu des positions courtes sur les durations américaines, allemandes et japonaises étant donné que les marchés n'évaluaient pas correctement les cycles de hausse des banques centrales. La stratégie d'actions à valeur relative a positionné les actions américaines à long terme par rapport aux actions allemandes et coréennes au début de la période, ce qui a été bénéfique compte tenu de la vente de ces dernières en raison de l'impulsion modérée de la réouverture de la Chine. Plus récemment, la stratégie s'est bien comportée compte tenu des positions longues en Italie et à Taiwan par rapport à une position courte coréenne. La stratégie de taux d'intérêt à valeur relative a eu du mal en fin de période étant donné le positionnement des taux courts européens par rapport au reste du monde, les obligations européennes n'ayant pas vendu autant que les autres marchés développés, en particulier les États-Unis.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité des Fonds (suite)

BlackRock Tactical Opportunities Fund (suite)

Le tableau suivant détaille les pondérations importantes du portefeuille aux 31 octobre 2023 et 30 avril 2023 :

31 octobre 2023		30 avril 2023	
Actions (%)	Pondération	Actions (%)	Pondération
Amérique du Nord	2,02 %	Amérique du Nord	4,46 %
Europe	1,08 %	Europe	(0,69 %)
Japon	(2,49 %)	Japon	5,61 %
Asie (hors Japon)	0,10 %	Asie (hors Japon)	1,53 %
Marchés émergents	(1,33 %)	Marchés émergents	(1,19 %)
Obligations (échéance en années)		Obligations (échéance en années)	
Amérique du Nord	(1,31)	Amérique du Nord	0,40
Europe	(2,82)	Europe	(1,66)
Japon	(1,43)	Japon	(1,18)
Asie (hors Japon)	0,65	Asie (hors Japon)	0,11
Marchés émergents	2,07	Marchés émergents	0,13

Le Fonds a maintenu un positionnement relativement faible en actions directionnelles sur la période et une position de courte durée nette. Au cours de la période, le Fonds a réduit son exposition longue aux actions américaines, ainsi que ses positions courtes sur les actions japonaises. Au sein des actions européennes, le Fonds a adopté une position longue en Italie et en Espagne par rapport à des positions courtes en France, en Allemagne et en Suède. Les actions coréennes ont été peu attrayantes au cours de la période compte tenu des faibles flux et perspectives de croissance, ce qui a motivé une position courte importante. Au sein des obligations, le Fonds a maintenu des positions de courte échéance directionnelle en Allemagne et au Japon au cours de la période, tout en ajoutant des positions courtes sur la duration américaine à long terme.

BlackRock Investment Management (UK) Limited
Novembre 2023

BLACKROCK FUNDS I ICAV

COMPTE DE RÉSULTAT RÉSUMÉ

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 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	
	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022
Note	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Bénéfice d'exploitation	221	254	620	735	1 328	952	817	262
Plus-values/pertes nettes sur instruments financiers	(811)	(2 613)	(1 804)	(7 557)	(4 306)	(3 852)	(2 503)	(836)
Total de la plus-value/(perte de placement)	(590)	(2 359)	(1 184)	(6 822)	(2 978)	(2 900)	(1 686)	(574)
Frais d'exploitation	(2)	(2)	(1)	(1)	(44)	(17)	(7)	(7)
Résultat d'exploitation net/ (Dépenses d'exploitation nettes)	(592)	(2 361)	(1 185)	(6 823)	(3 022)	(2 917)	(1 693)	(581)
Charges financières :								
Charges d'intérêts ou charges similaires	–	–	(29)	(3)	–	(2)	–	(1)
Total des charges financières	–	–	(29)	(3)	–	(2)	–	(1)
Plus/(Moins)-values nettes avant impôt	(592)	(2 361)	(1 214)	(6 826)	(3 022)	(2 919)	(1 693)	(582)
Fiscalité	6	(4)	(44)	(87)	(68)	(72)	(54)	(27)
Plus/(Moins)-values nettes après impôt	(596)	(2 384)	(1 258)	(6 913)	(3 090)	(2 991)	(1 747)	(609)
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	(596)	(2 384)	(1 258)	(6 913)	(3 090)	(2 991)	(1 747)	(609)

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

COMPTE DE RÉSULTAT RÉSUMÉ (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023

	BlackRock Emerging Markets ESG		BlackRock Global Corporate		BlackRock Global High Yield		BlackRock Global Impact Fund		
	Note	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 USD '000	Screened Fund ¹ Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000	Sustainable Credit Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 USD '000	Screened Fund Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000	Sustainable Credit Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 USD '000	Screened Fund Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000
Bénéfice d'exploitation		–	–	3 436	2 510	13 602	7 669	1 164	1 929
Plus-values/pertes nettes sur instruments financiers		16	–	(15 953)	(32 968)	(20 044)	(30 622)	(20 760)	(31 366)
Total de la plus-value/(perte de placement)		16	–	(12 517)	(30 458)	(6 442)	(22 953)	(19 596)	(29 437)
Frais d'exploitation		(16)	–	(44)	(63)	(161)	(93)	(519)	(758)
Résultat d'exploitation net/ (Dépenses d'exploitation nettes)		–	–	(12 561)	(30 521)	(6 603)	(23 046)	(20 115)	(30 195)
Charges financières :									
Charges d'intérêts ou charges similaires		–	–	–	(3)	(1)	(13)	–	(9)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	5	–	–	(1 526)	(1 113)	(298)	–	(220)	(316)
Total des charges financières		–	–	(1 526)	(1 116)	(299)	(13)	(220)	(325)
Plus/(Moins)-values nettes avant impôt		–	–	(14 087)	(31 637)	(6 902)	(23 059)	(20 335)	(30 520)
Fiscalité	6	–	–	(3)	–	(2)	7	46	(75)
Plus/(Moins)-values nettes après impôt		–	–	(14 090)	(31 637)	(6 904)	(23 052)	(20 289)	(30 595)
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		–	–	(14 090)	(31 637)	(6 904)	(23 052)	(20 289)	(30 595)

¹Le Fonds a été dissous durant l'exercice précédent.

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

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

COMPTE DE RÉSULTAT RÉSUMÉ (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023

	BlackRock Global Target Return: Conservative Fund		BlackRock Global Target Return: Growth Fund		BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022
Note	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Bénéfice d'exploitation	16	16	16	13	17	18	2 444	2 124
Plus-values/pertes nettes sur instruments financiers	(104)	(243)	(226)	(363)	(154)	(296)	(58 384)	(79 476)
Total de la plus-value/(perte de placement)	(88)	(227)	(210)	(350)	(137)	(278)	(55 940)	(77 352)
Frais d'exploitation	–	–	–	–	–	–	(4 755)	(2 721)
Résultat d'exploitation net/ (Dépenses d'exploitation nettes)	(88)	(227)	(210)	(350)	(137)	(278)	(60 695)	(80 073)
Plus/(Moins)-values nettes avant impôt	(88)	(227)	(210)	(350)	(137)	(278)	(60 695)	(80 073)
Fiscalité	6	–	–	–	–	–	(514)	(366)
Plus/(Moins)-values nettes après impôt	(88)	(227)	(210)	(350)	(137)	(278)	(61 209)	(80 439)
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	(88)	(227)	(210)	(350)	(137)	(278)	(61 209)	(80 439)

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

COMPTE DE RÉSULTAT RÉSUMÉ (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023

		BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund	BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund	BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund
	Note	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 EUR '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 EUR '000
Bénéfice d'exploitation		7 515	8 522	3 404	4 125	2 655	1 221	330	257
Plus-values/pertes nettes sur instruments financiers		14 496	(105 588)	(7 070)	(39 229)	(5 267)	(23 939)	606	134
Total de la plus-value/(perte de placement)		22 011	(97 066)	(3 666)	(35 104)	(2 612)	(22 718)	936	391
Frais d'exploitation		(1 386)	(1 308)	(88)	(61)	(103)	(74)	(3)	(13)
Résultat d'exploitation net/ (Dépenses d'exploitation nettes)		20 625	(98 374)	(3 754)	(35 165)	(2 715)	(22 792)	933	378
Charges financières :									
Charges d'intérêts ou charges similaires		–	–	–	(3)	(7)	–	(403)	(484)
Total des charges financières		–	–	–	(3)	(7)	–	(403)	(484)
Plus/(Moins)-values nettes avant impôt		20 625	(98 374)	(3 754)	(35 168)	(2 722)	(22 792)	530	(106)
Fiscalité	6	(2 135)	(2 471)	(622)	(803)	(488)	(245)	–	–
Plus/(Moins)-values nettes après impôt		18 490	(100 845)	(4 376)	(35 971)	(3 210)	(23 037)	530	(106)
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		18 490	(100 845)	(4 376)	(35 971)	(3 210)	(23 037)	530	(106)

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

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

COMPTE DE RÉSULTAT RÉSUMÉ (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023

	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022
Note	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Bénéfice d'exploitation	2 027	729	3 336	1 758
Plus-values/pertes nettes sur instruments financiers	(777)	(1 560)	(1 764)	(13 485)
Total de la plus-value/(perte de placement)	1 250	(831)	1 572	(11 727)
Frais d'exploitation	(74)	(35)	(129)	(140)
Résultat d'exploitation net/ (Dépenses d'exploitation nettes)	1 176	(866)	1 443	(11 867)
Charges financières :				
Charges d'intérêts ou charges similaires	(288)	(128)	(729)	(254)
Total des charges financières	(288)	(128)	(729)	(254)
Plus/(Moins)-values nettes avant impôt				
	888	(994)	714	(12 121)
Fiscalité	6	(13)	(258)	(256)
Plus/(Moins)-values nettes après impôt	875	(1 004)	456	(12 377)
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	875	(1 004)	456	(12 377)

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

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

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 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	
	Pour la période clôturée le	Pour la période clôturée le	Pour la période clôturée le	Pour la période clôturée le	Pour la période clôturée le	Pour la période clôturée le	Pour la période clôturée le	Pour la période clôturée le
	31 octobre 2023	31 octobre 2022	31 octobre 2023	31 octobre 2022	31 octobre 2023	31 octobre 2022	31 octobre 2023	31 octobre 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	12 216	12 562	40 655	36 927	74 242	57 868	47 767	15 676
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	(596)	(2 384)	(1 258)	(6 913)	(3 090)	(2 991)	(1 747)	(609)
Opérations sur actions :								
Émission d'actions rachetables	294	31	2 092	6 019	7 017	277	311	34
Rachat d'actions rachetables	(15)	(344)	(6 760)	(2 377)	(5 130)	(2 792)	(3 045)	(549)
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	279	(313)	(4 668)	3 642	1 887	(2 515)	(2 734)	(515)
Actif net à la fin de l'exercice financier	11 899	9 865	34 729	33 656	73 039	52 362	43 286	14 552

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

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

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023

	BlackRock Emerging Markets ESG		BlackRock Global Corporate		BlackRock Global High Yield		BlackRock Global Impact Fund	
	Screened Fund ¹	Sustainable Credit Screened Fund	Sustainable Credit Screened Fund	Sustainable Credit Screened Fund	Sustainable Credit Screened Fund	Sustainable Credit Screened Fund	Sustainable Credit Screened Fund	Sustainable Credit Screened Fund
	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000
Actif net au début de l'exercice financier	–	–	192 918	160 760	385 359	398 887	194 260	235 614
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	–	–	(14 090)	(31 637)	(6 904)	(23 052)	(20 289)	(30 595)
Opérations sur actions :								
Émission d'actions rachetables	–	–	17 060	73 020	19 498	48 017	10 569	68 028
Rachat d'actions rachetables	–	–	(29 294)	(8 613)	(85 439)	(202 477)	(33 044)	(65 818)
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	–	–	(12 234)	64 407	(65 941)	(154 460)	(22 475)	2 210
Actif net à la fin de l'exercice financier	–	–	166 594	193 530	312 514	221 375	151 496	207 229

¹Le Fonds a été dissous durant l'exercice précédent.

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

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

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023

	BlackRock Global Target Return: Conservative Fund		BlackRock Global Target Return: Growth Fund		BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000
Actif net au début de l'exercice financier	4 775	4 829	4 678	4 785	4 732	4 782	821 802	694 896
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	(88)	(227)	(210)	(350)	(137)	(278)	(61 209)	(80 439)
Opérations sur actions :								
Émission d'actions rachetables	–	–	–	–	–	–	458 101	37 331
Rachat d'actions rachetables	–	–	–	–	–	–	(69 761)	(72 636)
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	–	–	–	–	–	–	388 340	(35 305)
Actif net à la fin de l'exercice financier	4 687	4 602	4 468	4 435	4 595	4 504	1 148 933	579 152

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

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

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023

	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund	BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund	BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund
	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 EUR '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 EUR '000
Actif net au début de l'exercice financier	1 143 047	1 101 558	346 344	380 387	285 410	123 090	17 829	18 953
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	18 490	(100 845)	(4 376)	(35 971)	(3 210)	(23 037)	530	(106)
Opérations sur actions :								
Émission d'actions rachetables	142 290	345 706	25 889	18 521	34 425	13 632	14	–
Rachat d'actions rachetables	(283 421)	(300 015)	(10 907)	(61 876)	(66 912)	(49 908)	(1 962)	(118)
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(141 131)	45 691	14 982	(43 355)	(32 487)	(36 276)	(1 948)	(118)
Actif net à la fin de l'exercice financier	1 020 406	1 046 404	356 950	301 061	249 713	63 777	16 411	18 729

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

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

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023

	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000
Actif net au début de l'exercice financier	55 792	45 551	179 729	222 858
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	875	(1 004)	456	(12 377)
Opérations sur actions :				
Émission d'actions rachetables	30 902	3 615	34 323	14 387
Rachat d'actions rachetables	(16 315)	(682)	(32 743)	(34 278)
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	14 587	2 933	1 580	(19 891)
Actif net à la fin de l'exercice financier	71 254	47 480	181 765	190 590

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILAN RÉSUMÉ

Au 31 octobre 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	
		Au		Au		Au		Au	
		31 octobre 2023	Au 30 avril 2023	31 octobre 2023	Au 30 avril 2023	31 octobre 2023	Au 30 avril 2023	31 octobre 2023	Au 30 avril 2023
		USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
ACTIFS EN CIRCULATION									
Garanties		255	171	585	488	423	503	214	394
Marge de trésorerie		263	146	51	25	9	30	–	–
Garantie en numéraire		–	–	36	–	–	–	–	–
Montants à recevoir		7	380	2 092	323	997	1 616	383	538
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	11 489	11 967	32 247	40 199	72 787	73 346	43 019	47 336
Total des actifs en circulation		12 014	12 664	35 011	41 035	74 216	75 495	43 616	48 268
PASSIFS EN CIRCULATION									
Découvert bancaire		–	–	17	1	–	24	–	1
Marge de trésorerie à payer		–	81	–	14	–	–	–	–
Garantie en numéraire payable		–	–	–	102	–	–	–	–
Dettes		1	353	179	169	1 176	1 226	330	470
Provision pour impôt différé sur la plus-value		–	14	4	27	–	–	–	–
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	114	–	82	67	1	3	–	30
Total des passifs courants		115	448	282	380	1 177	1 253	330	501
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8	11 899	12 216	34 729	40 655	73 039	74 242	43 286	47 767

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILAN RÉSUMÉ (suite)

Au 31 octobre 2023

	BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund ¹		BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		
	Au	Au	Au	Au	Au	Au	Au	Au	
	31 octobre 2023	30 avril 2023	31 octobre 2023	30 avril 2023	31 octobre 2023	30 avril 2023	31 octobre 2023	30 avril 2023	
Note	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	
ACTIFS EN CIRCULATION									
Garanties	70	54	3 004	1 523	125	123	1 132	1 500	
Équivalents de trésorerie	–	–	–	–	2 192	2 662	4 298	4 430	
Marge de trésorerie	–	–	438	519	231	963	–	–	
Montants à recevoir	–	–	8 727	4 308	8 777	13 506	595	614	
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	–	162 004	190 400	308 132	381 265	147 062	188 455	
Total des actifs en circulation	70	54	174 173	196 750	319 457	398 519	153 087	194 999	
PASSIFS EN CIRCULATION									
Découvert bancaire	–	–	–	–	–	1 266	–	–	
Marge de trésorerie à payer	–	–	552	125	159	–	–	–	
Dettes	70	54	5 160	2 565	5 773	9 935	837	404	
Provision pour impôt différé sur la plus-value	–	–	–	–	–	–	–	177	
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	–	1 867	1 142	1 011	1 959	754	158	
Total des passifs courants	70	54	7 579	3 832	6 943	13 160	1 591	739	
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8	–	166 594	192 918	312 514	385 359	151 496	194 260	

¹Le Fonds a été dissous durant l'exercice précédent.
Les notes jointes sont une partie intégrante des présents états financiers.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILAN RÉSUMÉ (suite)

Au 31 octobre 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	
		Au 31 octobre 2023 USD '000	Au 30 avril 2023 USD '000	Au 31 octobre 2023 USD '000	Au 30 avril 2023 USD '000	Au 31 octobre 2023 USD '000	Au 30 avril 2023 USD '000	Au 31 octobre 2023 USD '000	Au 30 avril 2023 USD '000
ACTIFS EN CIRCULATION									
Garanties		117	774	110	604	118	728	1 539	818
Équivalents de trésorerie		1 094	–	370	–	377	–	20 318	3 773
Marge de trésorerie		–	–	–	–	–	–	1 548	–
Montants à recevoir		1	120	1	160	1	151	26 026	9 747
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	3 475	4 010	3 987	4 128	4 099	4 011	1 128 082	820 079
Total des actifs en circulation		4 687	4 904	4 468	4 892	4 595	4 890	1 177 513	834 417
PASSIFS EN CIRCULATION									
Dettes		–	120	–	205	–	149	28 006	12 611
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	–	9	–	9	–	9	574	4
Total des passifs courants		–	129	–	214	–	158	28 580	12 615
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8	4 687	4 775	4 468	4 678	4 595	4 732	1 148 933	821 802

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILAN RÉSUMÉ (suite)

Au 31 octobre 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	
		Au 31 octobre 2023 USD '000	Au 30 avril 2023 USD '000	Au 31 octobre 2023 USD '000	Au 30 avril 2023 USD '000	Au 31 octobre 2023 USD '000	Au 30 avril 2023 USD '000	Au 31 octobre 2023 EUR '000	Au 30 avril 2023 EUR '000
ACTIFS EN CIRCULATION									
Garanties		14 690	16 737	3 389	3 057	6 059	5 996	476	639
Équivalents de trésorerie		–	–	–	–	–	–	1 227	1 205
Marge de trésorerie		1 493	934	231	238	638	313	361	488
Montants à recevoir		36 597	12 239	13 788	1 158	983	794	454	468
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	1 005 491	1 126 359	351 200	342 010	244 921	278 359	16 176	17 278
Total des actifs en circulation		1 058 271	1 156 269	368 608	346 463	252 601	285 462	18 694	20 078
PASSIFS EN CIRCULATION									
Découvert bancaire		–	–	–	93	–	–	6	–
Marge de trésorerie à payer		–	–	–	–	–	17	35	220
Garantie en numéraire payable		–	–	–	–	–	–	471	–
Dettes		36 577	13 212	11 481	26	1 819	35	286	448
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	1 288	10	177	–	1 069	–	1 485	1 581
Total des passifs courants		37 865	13 222	11 658	119	2 888	52	2 283	2 249
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8	1 020 406	1 143 047	356 950	346 344	249 713	285 410	16 411	17 829

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILAN RÉSUMÉ (suite)

Au 31 octobre 2023

	Note	BlackRock Systematic Multi- Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
		Au	Au	Au	Au
		31 octobre 2023	30 avril 2023	31 octobre 2023	30 avril 2023
		USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
ACTIFS EN CIRCULATION					
Garanties		597	729	10 495	6 193
Équivalents de trésorerie		2	752	–	–
Marge de trésorerie		642	1 015	52 904	70 770
Garantie en numéraire		–	–	970	820
Montants à recevoir		2 566	7 079	13 380	8 340
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	77 006	63 915	165 411	153 340
Total des actifs en circulation		80 813	73 490	243 160	239 463
PASSIFS EN CIRCULATION					
Découvert bancaire		–	–	–	16
Marge de trésorerie à payer		206	26	44 409	41 416
Garantie en numéraire payable		–	–	5 190	260
Dettes		6 727	16 198	3 411	4 151
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	2 626	1 474	8 385	13 891
Total des passifs courants		9 559	17 698	61 395	59 734
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8	71 254	55 792	181 765	179 729

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 de l'Entité sont préparés conformément à la norme FRS 104, applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande. Les principales politiques comptables et techniques d'évaluation sont cohérentes avec celles appliquées aux précédents états financiers annuels.

Les états financiers du BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund ont été préparés sur une base non pérenne, ce Fonds ayant été clôturé le 30 mars 2022. Pour le Fonds préparé sur une base non pérenne, les actifs sont comptabilisés à leur valeur recouvrable et les passifs sont comptabilisés à leur montant de règlement contractuel. En outre, les coûts de liquidation sont inclus lorsqu'ils sont significatifs. Le Fonds est inclus dans le présent Rapport intermédiaire et les États financiers non révisés pour l'exercice clos le 31 octobre 2023. Cependant, certaines notes aux états financiers n'incluent pas le Fonds car elles ne sont pas pertinentes pour le Fonds pour l'exercice clos le 31 octobre 2023.

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

3. Risques financiers

Les activités d'investissement exercées de chaque Fonds les exposent aux différents types de risques associés aux instruments financiers et aux marchés sur lesquels ils investissent. Les risques sont largement identiques à ceux présentés dans les précédents états financiers annuels, à l'exception près de ceux exposés ci-dessous.

3.1 Risque de marché découlant du risque de prix

Le risque de prix est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier soient sujets à des fluctuations en raison de l'évolution des prix du marché (autres que celles liées au risque de taux d'intérêt ou au risque de change), que lesdites évolutions soient causées par des facteurs spécifiques aux instruments financiers individuels ou à leur émetteur, ou d'autres facteurs affectant des instruments financiers similaires négociés sur le marché. Des événements locaux, régionaux ou mondiaux 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 Fonds et le prix du marché de ses investissements.

4. Niveau de hiérarchie de la juste valeur

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

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

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

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

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

- (i) pour les instruments de dette et de capitaux propres, l'utilisation des prix du marché cotés ou des cotations des courtiers pour des instruments similaires ;
- (ii) pour les investissements qui sont une unité de participation dans un organisme de placement collectif (« OPC ») investi et les investissements dans des fonds négociés en bourse (« ETF ») dans lesquels le Fonds 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 Fonds.
- (iii) pour les actions étrangères, en utilisant des facteurs d'ajustement de la juste valeur indépendants pour refléter la différence entre la dernière clôture du marché et le point de valorisation de chaque Fonds ;
- (iv) pour les titres de créance en défaut, l'utilisation de transactions récentes et d'instruments de participation en défaut pour lesquels les données de marché ne sont pas disponibles ;
- (v) pour les swaps de taux d'intérêt, la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs estimés sur la base de courbes de rendement observables ;
- (vi) pour les swaps de rendement total, la valeur des flux de trésorerie estimés sur la base de la valeur de marché de l'actif 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.

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 Fonds valorisés à la juste valeur au 31 octobre 2023 et 30 avril 2023 :

31 octobre 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	1 555	8 189	–	9 744
Obligations	–	1 745	–	1 745
Total	1 555	9 934	–	11 489
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	–	(1)	–	(1)
Moins-values latentes sur des futures	(113)	–	–	(113)
Total	(113)	(1)	–	(114)
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	13 320	16 919	–	30 239
Obligations	–	1 999	–	1 999
Plus-values latentes sur swaps	–	9	–	9
Total	13 320	18 927	–	32 247
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	–	(1)	–	(1)
Moins-values latentes sur des futures	(32)	–	–	(32)
Pertes latentes sur swaps	–	(49)	–	(49)
Total	(32)	(50)	–	(82)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

31 octobre 2023 (suite)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	72 785	–	–	72 785
Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	–	1	–	1
Plus-value latente sur contrats à terme	1	–	–	1
Total	72 786	1	–	72 787
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	43 010	–	–	43 010
Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	–	9	–	9
Total	43 010	9	–	43 019
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Obligations	–	159 994	–	159 994
Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	–	983	–	983
Plus-value latente sur contrats à terme	1 027	–	–	1 027
Total	1 027	160 977	–	162 004
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	–	(1 336)	–	(1 336)
Moins-values latentes sur des futures	(531)	–	–	(531)
Total	(531)	(1 336)	–	(1 867)
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Obligations	–	306 524	–	306 524
Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	–	1 276	–	1 276
Plus-value latente sur contrats à terme	332	–	–	332
Total	332	307 800	–	308 132
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	–	(854)	–	(854)
Moins-values latentes sur des futures	(157)	–	–	(157)
Total	(157)	(854)	–	(1 011)
BlackRock Global Impact Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	136 979	10 075	–	147 054
Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	–	8	–	8
Total	136 979	10 083	–	147 062
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	–	(754)	–	(754)
Total	–	(754)	–	(754)
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Organismes de placement collectif	–	347	–	347
Fonds négociés en bourse	3 126	–	–	3 126
Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	–	2	–	2
Total	3 126	349	–	3 475
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Organismes de placement collectif	–	488	–	488
Fonds négociés en bourse	3 498	–	–	3 498
Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	–	1	–	1
Total	3 498	489	–	3 987
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Organismes de placement collectif	–	430	–	430
Fonds négociés en bourse	3 667	–	–	3 667
Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	–	2	–	2
Total	3 667	432	–	4 099
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	1 128 073	–	–	1 128 073
Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	–	9	–	9
Total	1 128 073	9	–	1 128 082
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	–	(315)	–	(315)
Moins-values latentes sur des futures	(259)	–	–	(259)
Total	(259)	(315)	–	(574)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

31 octobre 2023 (suite)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	1 005 463	–	–	1 005 463
Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	–	28	–	28
Total	1 005 463	28	–	1 005 491
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	–	(856)	–	(856)
Moins-values latentes sur des futures	(432)	–	–	(432)
Total	(432)	(856)	–	(1 288)
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	314 654	36 543	–	351 197
Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	–	3	–	3
Total	314 654	36 546	–	351 200
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	–	(122)	–	(122)
Moins-values latentes sur des futures	(55)	–	–	(55)
Total	(55)	(122)	–	(177)
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	218 518	26 310	87	244 915
Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	–	6	–	6
Total	218 518	26 316	87	244 921
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	–	(821)	–	(821)
Moins-values latentes sur des futures	(248)	–	–	(248)
Total	(248)	(821)	–	(1 069)
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Obligations	–	14 387	–	14 387
Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	–	1	–	1
Plus-value latente sur contrats à terme	6	–	–	6
Plus-values latentes sur swaps	–	1 782	–	1 782
Total	6	16 170	–	16 176
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Pertes latentes sur swaps	–	(1 485)	–	(1 485)
Total	–	(1 485)	–	(1 485)
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Fonds négociés en bourse	3 964	–	–	3 964
Actions	4 733	–	–	4 733
Obligations	–	61 027	–	61 027
Contrats à déterminer	–	4 665	–	4 665
Plus-values latentes sur options	–	2	–	2
Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	–	166	–	166
Plus-value latente sur contrats à terme	1 016	–	–	1 016
Plus-values latentes sur swaps	–	1 433	–	1 433
Total	9 713	67 293	–	77 006
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	–	(369)	–	(369)
Moins-values latentes sur des futures	(557)	–	–	(557)
Pertes latentes sur swaps	–	(1 700)	–	(1 700)
Total	(557)	(2 069)	–	(2 626)
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Titres	113 165	9 840	92	123 097
Warrants	11	–	–	11
Obligations	–	27 127	–	27 127
Plus-values latentes sur swaps	–	6 852	–	6 852
Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	–	204	–	204
Plus-value latente sur contrats à terme	8 120	–	–	8 120
Total	121 296	44 023	92	165 411
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Pertes latentes sur swaps	–	(4 337)	–	(4 337)
Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	–	(1 933)	–	(1 933)
Moins-values latentes sur des futures	(2 115)	–	–	(2 115)
Total	(2 115)	(6 270)	–	(8 385)

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
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	5 750	4 548	–	10 298
Obligations	–	1 568	–	1 568
Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	–	2	–	2
Plus-value latente sur contrats à terme	99	–	–	99
Total	5 849	6 118	–	11 967
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	21 445	15 419	–	36 864
Obligations	–	3 276	–	3 276
Plus-values latentes sur swaps	–	42	–	42
Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	–	1	–	1
Plus-value latente sur contrats à terme	16	–	–	16
Total	21 461	18 738	–	40 199
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Pertes latentes sur swaps	–	(67)	–	(67)
Total	–	(67)	–	(67)
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	73 346	–	–	73 346
Total	73 346	–	–	73 346
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	–	(1)	–	(1)
Moins-values latentes sur des futures	(2)	–	–	(2)
Total	(2)	(1)	–	(3)
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	47 336	–	–	47 336
Total	47 336	–	–	47 336
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	–	(30)	–	(30)
Total	–	(30)	–	(30)
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Obligations	–	188 135	–	188 135
Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	–	2 129	–	2 129
Plus-value latente sur contrats à terme	136	–	–	136
Total	136	190 264	–	190 400
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	–	(1 087)	–	(1 087)
Moins-values latentes sur des futures	(55)	–	–	(55)
Total	(55)	(1 087)	–	(1 142)
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Obligations	–	379 004	–	379 004
Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	–	2 095	–	2 095
Plus-value latente sur contrats à terme	166	–	–	166
Total	166	381 099	–	381 265
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	–	(1 353)	–	(1 353)
Moins-values latentes sur des futures	(606)	–	–	(606)
Total	(606)	(1 353)	–	(1 959)
BlackRock Global Impact Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	180 207	8 235	–	188 442
Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	–	13	–	13
Total	180 207	8 248	–	188 455
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	–	(158)	–	(158)
Total	–	(158)	–	(158)

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
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund				
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
Total	2 779	1 231	–	4 010
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	–	(9)	–	(9)
Total	–	(9)	–	(9)
BlackRock Global Target Return: Growth Fund				
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
Total	3 595	533	–	4 128
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	–	(9)	–	(9)
Total	–	(9)	–	(9)
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund				
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
Total	3 183	828	–	4 011
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	–	(9)	–	(9)
Total	–	(9)	–	(9)
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund				
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	819 446	–	–	819 446
Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	–	633	–	633
Total	819 446	633	–	820 079
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	–	(4)	–	(4)
Total	–	(4)	–	(4)
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund				
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	1 125 043	–	–	1 125 043
Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	–	1 238	–	1 238
Plus-value latente sur contrats à terme	78	–	–	78
Total	1 125 121	1 238	–	1 126 359
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	–	(10)	–	(10)
Total	–	(10)	–	(10)
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund				
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	340 276	491	855	341 622
Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	–	352	–	352
Plus-value latente sur contrats à terme	36	–	–	36
Total	340 312	843	855	342 010
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund				
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	277 239	367	–	277 606
Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	–	735	–	735
Plus-value latente sur contrats à terme	18	–	–	18
Total	277 257	1 102	–	278 359
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund				
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Obligations	–	15 620	–	15 620
Plus-values latentes sur swaps	–	1 656	–	1 656
Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	–	2	–	2
Total	–	17 278	–	17 278
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Pertes latentes sur swaps	–	(1 575)	–	(1 575)
Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	–	(5)	–	(5)
Moins-values latentes sur des futures	(1)	–	–	(1)
Total	(1)	(1 580)	–	(1 581)

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
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	1 323	–	–	1 323
Obligations	–	51 776	–	51 776
Contrats à déterminer	–	9 869	–	9 869
Plus-values latentes sur swaps	–	722	–	722
Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	–	199	–	199
Plus-value latente sur contrats à terme	26	–	–	26
Total	1 349	62 566	–	63 915
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Pertes latentes sur swaps	–	(1 015)	–	(1 015)
Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	–	(7)	–	(7)
Moins-values latentes sur des futures	(452)	–	–	(452)
Total	(452)	(1 022)	–	(1 474)
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	117 018	1 079	–	118 097
Warrants	11	–	–	11
Obligations	–	27 424	–	27 424
Plus-values latentes sur swaps	–	3 552	–	3 552
Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	–	1 796	–	1 796
Plus-value latente sur contrats à terme	2 460	–	–	2 460
Total	119 489	33 851	–	153 340
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Pertes latentes sur swaps	–	(3 942)	–	(3 942)
Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	–	(1 696)	–	(1 696)
Moins-values latentes sur des futures	(8 253)	–	–	(8 253)
Total	(8 253)	(5 638)	–	(13 891)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

5. Distributions aux porteurs d'actions rachetables

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

Voici les distributions déclarées pendant la période comptable :

	BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund	
	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000
Mai	(38)	–	(17)	–	–	–
Juin	(36)	–	(16)	–	–	–
Juillet	(40)	–	(125)	–	(133)	(245)
Août	(39)	–	(19)	–	–	–
Septembre	(39)	–	(21)	–	–	–
Octobre	(1 355)	(1 083)	(128)	–	(87)	(71)
Distributions déclarées						
Revenu de régularisation	–	(53)	(5)	–	–	–
Frais de régularisation	21	23	33	–	–	–
Total	(1 526)	(1 113)	(298)	–	(220)	(316)

6. Fiscalité

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 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	
	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 EUR '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 EUR '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023 EUR '000	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 EUR '000
Impôt exigible								
Impôt à la source sur revenu étranger non récupérable	(18)	(23)	(67)	(70)	(68)	(72)	(54)	(27)
Impôt différé								
Provision pour impôt dû sur les plus-values étrangères	14	–	23	(17)	–	–	–	–
Total de l'impôt	(4)	(23)	(44)	(87)	(68)	(72)	(54)	(27)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

6. Fiscalité (suite)

	BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Impôt exigible								
Impôt à la source sur revenu étranger non récupérable	(3)	–	(2)	7	(131)	(186)	(514)	(366)
Impôt différé								
Provision pour impôt dû sur les plus-values étrangères	–	–	–	–	177	111	–	–
Total de l'impôt	(3)	–	(2)	7	46	(75)	(514)	(366)

	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	
	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Impôt exigible								
Impôt à la source sur revenu étranger non récupérable	(2 135)	(2 471)	(622)	(803)	(488)	(245)	(13)	(10)
Total de l'impôt	(2 135)	(2 471)	(622)	(803)	(488)	(245)	(13)	(10)

	BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	Pour la période clôturée le 31 octobre 2023	Pour la période clôturée le 31 octobre 2022
	USD '000	USD '000
Impôt exigible		
Impôt à la source sur revenu étranger non récupérable	(258)	(256)
Total de l'impôt	(258)	(256)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

6. 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 bénéficiaires 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 fiscale « Taxes Consolidation Act, 1997 », dans sa version modifiée, soient en possession de l'Entité ou que l'Entité soit autorisée par l'administration fiscale irlandaise à réaliser des paiements bruts sans déclarations appropriées ;

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

Impôt étranger

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

À des fins de rapports financiers et conformément à la norme FRS 104, 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.

7. Capital social

Autorisé

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

Actions de souscription

Les 2 actions de souscription sont émises et détenues par le Gestionnaire et les prête-noms du Gestionnaire aux 31 octobre 2023 et 30 avril 2023. Elles ne font pas partie de la VL de l'Entité. Elles sont donc présentées dans les états financiers et font l'objet d'une simple note. Selon les Administrateurs, cette présentation reflète la nature des activités d'investissement de l'Entité.

Droits de vote

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

8. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Au 31 octobre 2023

		Au 31 octobre 2023	Au 30 avril 2023	Au 30 avril 2022
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund				
Catégorie A USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	273	258	255
Actions émises		2 630	2 353	2 294
Valeur liquidative par action	USD	103,92	109,65	111,13
Catégorie D CHF Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	CHF '000	89	108	80
Actions émises		960	1 080	760
Valeur liquidative par action	CHF	92,94	99,86	105,58
Catégorie D EUR Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	8	9	341
Actions émises		86	86	3 213
Valeur liquidative par action	EUR	95,11	101,13	106,17
Catégorie D GBP Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	GBP '000	12	12	9
Actions émises		122	118	82
Valeur liquidative par action	GBP	99,84	105,51	109,47
Catégorie D USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	121	127	128
Actions émises		1 107	1 107	1 107
Valeur liquidative par action	USD	108,94	114,65	115,63
Catégorie X GBP Accumulating¹				
Valeur liquidative	GBP '000	209	–	–
Actions émises		2 197	–	–
Valeur liquidative par action	GBP	94,95	–	–
Catégorie X USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	11 131	11 684	11 725

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

		Au 31 octobre 2023	Au 30 avril 2023	Au 30 Avril 2022
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund (suite)				
Catégorie X USD Accumulating (suite)				
Actions émises		99 502	99 502	99 502
Valeur liquidative par action	USD	111,86	117,43	117,84
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund				
Catégorie A USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	13	11	14
Actions émises		138	119	131
Valeur liquidative par action	USD	91,98	96,56	103,34
Catégorie D CHF Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	CHF '000	32	34	33
Actions émises		385	385	330
Valeur liquidative par action	CHF	83,08	88,85	99,05
Catégorie D EUR Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	13	9	10
Actions émises		153	96	96
Valeur liquidative par action	EUR	84,72	89,58	99,25
Catégorie D GBP Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	GBP '000	52	55	8
Actions émises		581	581	81
Valeur liquidative par action	GBP	89,12	93,74	102,49
Catégorie D USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	175	181	76
Actions émises		1 798	1 775	705
Valeur liquidative par action	USD	97,36	101,90	108,41
Catégorie X GBP Accumulating				
Valeur liquidative	GBP '000	20 132	23 798	20 508
Actions émises		195 948	229 978	187 195
Valeur liquidative par action	GBP	102,74	103,48	109,56
Catégorie X USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	10 001	10 434	11 035
Actions émises		99 503	99 503	99 503
Valeur liquidative par action	USD	100,51	104,87	110,90
BlackRock Advantage Europe Equity Fund				
Catégorie A EUR Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	1 028	702	573
Actions émises		7 612	4 971	4 401
Valeur liquidative par action	EUR	135,08	141,18	130,25
Catégorie D CHF Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	CHF '000	63	60	79
Actions émises		473	429	605
Valeur liquidative par action	CHF	133,15	140,36	130,19
Catégorie D EUR Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	23 104	22 743	10 099
Actions émises		169 950	160 364	77 459
Valeur liquidative par action	EUR	135,94	141,82	130,38
Catégorie D GBP Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	GBP '000	26	22	19
Actions émises		183	149	141
Valeur liquidative par action	GBP	141,77	146,88	133,50
Catégorie D USD Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	317	114	32
Actions émises		2 078	722	225
Valeur liquidative par action	USD	152,50	157,59	140,01
Catégorie X EUR Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	48 511	50 607	47 066
Actions émises		350 161	350 777	356 087
Valeur liquidative par action	EUR	138,54	144,27	132,18
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund				
Catégorie A EUR Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	110	76	205
Actions émises		801	525	1 572
Valeur liquidative par action	EUR	137,30	143,96	130,33

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

		Au 31 octobre 2023	Au 30 avril 2023	Au 30 Avril 2022
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund (suite)				
Catégorie D CHF Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	CHF '000	13	14	13
Actions émises		98	98	98
Valeur liquidative par action	CHF	136,74	144,65	131,71
Catégorie D EUR Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	499	512	319
Actions émises		3 573	3 503	2 417
Valeur liquidative par action	EUR	139,71	146,21	131,91
Catégorie D GBP Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	GBP '000	31	24	14
Actions émises		212	162	106
Valeur liquidative par action	GBP	145,56	151,32	134,96
Catégorie D USD Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	1 963	3 600	3 929
Actions émises		12 458	22 065	27 687
Valeur liquidative par action	USD	157,55	163,17	141,92
Catégorie X EUR Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	40 771	43 875	11 398
Actions émises		286 344	294 973	85 239
Valeur liquidative par action	EUR	142,38	148,74	133,72
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund				
Catégorie A USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	1	1	1
Actions émises		10	10	10
Valeur liquidative par action	USD	85,98	88,99	89,59
Catégorie D USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	1	1	1
Actions émises		10	10	10
Valeur liquidative par action	USD	86,40	89,44	90,03
Catégorie X CHF (Hedged) Accumulating				
Valeur liquidative	CHF '000	1	1	1
Actions émises		10	10	10
Valeur liquidative par action	CHF	80,57	84,91	88,52
Catégorie X GBP (Hedged) Accumulating				
Valeur liquidative	GBP '000	46 020	47 660	33 591
Actions émises		541 130	541 130	373 747
Valeur liquidative par action	GBP	85,05	88,07	89,88
Catégorie X GBP (Hedged) Distributing (Semi-annual)				
Valeur liquidative	GBP '000	53 332	55 258	63 781
Actions émises		695 835	682 211	746 437
Valeur liquidative par action	GBP	76,64	81,00	85,45
Catégorie X USD Distributing (Monthly)²				
Valeur liquidative	USD '000	12 987	2 971	–
Actions émises		129 293	28 106	–
Valeur liquidative par action	USD	100,45	105,72	–
Catégorie Z EUR (Hedged) Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	31 263	54 878	36 500
Actions émises		381 619	641 549	412 155
Valeur liquidative par action	EUR	81,92	85,54	88,56
Catégorie Z USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	1	1	1
Actions émises		10	10	10
Valeur liquidative par action	USD	86,92	89,78	90,04
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund				
Catégorie A USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	2 218	2 706	411
Actions émises		20 375	24 913	3 840
Valeur liquidative par action	USD	108,87	108,61	107,15
Catégorie D USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	12 016	13 354	16 029
Actions émises		108 878	121 493	148 454
Valeur liquidative par action	USD	110,36	109,92	108,12

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

		Au 31 octobre 2023	Au 30 avril 2023	Au 30 avril 2022
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund (suite)				
Catégorie X AUD Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	AUD '000	6 070	6 318	7 605
Actions émises		64 699	67 304	81 235
Valeur liquidative par action	AUD	93,82	93,87	93,75
Catégorie X EUR Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	64 121	91 642	266 425
Actions émises		629 567	896 467	2 578 886
Valeur liquidative par action	EUR	101,85	102,23	103,44
Catégorie X USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	129 830	143 876	42 310
Actions émises		1 281 301	1 427 778	428 546
Valeur liquidative par action	USD	101,33	100,77	98,88
Catégorie X USD Distributing (Monthly)²				
Valeur liquidative	USD '000	4 255	2 944	–
Actions émises		42 212	28 433	–
Valeur liquidative par action	USD	100,81	103,53	–
Catégorie Z EUR Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	40 256	43 633	27 963
Actions émises		400 432	431 549	272 897
Valeur liquidative par action	EUR	100,53	101,11	102,61
Catégorie Z GBP Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	GBP '000	35 805	49 062	6 178
Actions émises		340 744	467 406	58 974
Valeur liquidative par action	GBP	105,08	104,97	104,90
Catégorie Z USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	1	7 290	16 411
Actions émises		9	66 174	151 746
Valeur liquidative par action	USD	110,60	110,16	108,30
Catégorie Z USD Distributing (Quarterly)²				
Valeur liquidative	USD '000	6 577	5	–
Actions émises		65 749	50	–
Valeur liquidative par action	USD	100,04	102,74	–
BlackRock Global Impact Fund				
Catégorie A EUR Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	1 121	875	1 144
Actions émises		9 925	7 169	8 060
Valeur liquidative par action	EUR	112,94	122,12	141,99
Catégorie A EUR Distributing (Annual)				
Valeur liquidative	EUR '000	8 022	10 133	13 841
Actions émises		102 500	119 725	140 669
Valeur liquidative par action	EUR	78,26	84,63	98,40
Catégorie A USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	28 477	34 904	41 154
Actions émises		261 211	283 462	300 828
Valeur liquidative par action	USD	109,02	123,13	136,80
Catégorie D EUR Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	373	541	2 260
Actions émises		3 217	4 331	15 675
Valeur liquidative par action	EUR	115,96	124,92	144,16
Catégorie D GBP Accumulating				
Valeur liquidative	GBP '000	786	818	901
Actions émises		6 870	6 577	6 562
Valeur liquidative par action	GBP	114,47	124,34	137,28
Catégorie D USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	2 601	3 209	17 608
Actions émises		23 308	25 557	127 173
Valeur liquidative par action	USD	111,60	125,56	138,46
Catégorie I EUR Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	3 145	7 733	8 674
Actions émises		26 903	61 463	59 811
Valeur liquidative par action	EUR	116,92	125,82	145,03

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

		Au 31 octobre 2023	Au 30 avril 2023	Au 30 avril 2022
BlackRock Global Impact Fund (suite)				
Catégorie I EUR Distributing (Annual)²				
Valeur liquidative	EUR '000	4	5	–
Actions émises		50	50	–
Valeur liquidative par action	EUR	86,59	93,11	–
Catégorie I EUR Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	926	973	861
Actions émises		8 964	8 280	6 382
Valeur liquidative par action	EUR	103,32	117,47	135,00
Catégorie I GBP Accumulating				
Valeur liquidative	GBP '000	1	1	32 711
Actions émises		10	10	237 531
Valeur liquidative par action	GBP	115,22	124,99	137,71
Catégorie I JPY Accumulating				
Valeur liquidative	JPY '000	318 282	274 327	86 284
Actions émises		34 139	29 117	8 746
Valeur liquidative par action	JPY	9 323,07	9 421,64	9 866,06
Catégorie X AUD Accumulating				
Valeur liquidative	AUD '000	14 915	14 039	15 843
Actions émises		196 363	172 295	191 425
Valeur liquidative par action	AUD	75,95	81,48	82,76
Catégorie X GBP Distributing (Quarterly)				
Valeur liquidative	GBP '000	28 608	31 104	34 497
Actions émises		386 086	386 086	386 086
Valeur liquidative par action	GBP	74,10	80,56	89,35
Catégorie X NZD Accumulating²				
Valeur liquidative	NZD '000	36 003	38 615	–
Actions émises		385 079	391 707	–
Valeur liquidative par action	NZD	93,49	98,58	–
Catégorie X NZD Hedged Accumulating²				
Valeur liquidative	NZD '000	35 883	38 355	–
Actions émises		437 737	416 144	–
Valeur liquidative par action	NZD	81,97	92,17	–
Catégorie X USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	346	446	12 511
Actions émises		2 993	3 452	88 598
Valeur liquidative par action	USD	115,46	129,28	141,22
Catégorie Z EUR Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	13 773	22 712	20 572
Actions émises		117 493	180 134	141 810
Valeur liquidative par action	EUR	117,22	126,08	145,07
Catégorie Z GBP Accumulating				
Valeur liquidative	GBP '000	1 418	3 187	7 478
Actions émises		12 296	25 477	54 313
Valeur liquidative par action	GBP	115,32	125,08	137,69
Catégorie Z GBP Distributing (Quarterly)³				
Valeur liquidative	GBP '000	–	342	376
Actions émises		–	4 428	4 428
Valeur liquidative par action	GBP	–	77,24	85,01
Catégorie Z USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	400	4 868	7 089
Actions émises		3 542	38 385	50 839
Valeur liquidative par action	USD	112,89	126,83	139,45
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund				
Catégorie A USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	5	5	5
Actions émises		50	50	50
Valeur liquidative par action	USD	90,92	93,24	95,53
Catégorie D USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	5	5	5
Actions émises		50	50	50
Valeur liquidative par action	USD	92,09	94,19	95,98

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

		Au 31 octobre 2023	Au 30 avril 2023	Au 30 Avril 2022
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund (suite)				
Catégorie I USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	9	9	10
Actions émises		100	100	100
Valeur liquidative par action	USD	92,48	94,50	96,11
Catégorie X USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	4 668	4 756	4 809
Actions émises		49 800	49 800	49 800
Valeur liquidative par action	USD	93,74	95,51	96,58
BlackRock Global Target Return: Growth Fund				
Catégorie A USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	4	5	5
Actions émises		50	50	50
Valeur liquidative par action	USD	86,69	91,35	94,66
Catégorie D USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	4	5	5
Actions émises		50	50	50
Valeur liquidative par action	USD	87,84	92,30	95,11
Catégorie I USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	9	9	10
Actions émises		100	100	100
Valeur liquidative par action	USD	88,19	92,61	95,25
Catégorie X USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	4 451	4 660	4 765
Actions émises		49 800	49 800	49 800
Valeur liquidative par action	USD	89,37	93,57	95,70
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund				
Catégorie A USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	4	5	5
Actions émises		50	50	50
Valeur liquidative par action	USD	89,15	92,41	94,59
Catégorie D USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	5	5	5
Actions émises		50	50	50
Valeur liquidative par action	USD	90,31	93,36	95,05
Catégorie I USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	9	9	10
Actions émises		100	100	100
Valeur liquidative par action	USD	90,68	93,66	95,18
Catégorie X USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	4 576	4 713	4 762
Actions émises		49 800	49 800	49 800
Valeur liquidative par action	USD	91,90	94,64	95,64
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund				
Catégorie A EUR Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	81 574	59 645	13 335
Actions émises		585 296	425 738	100 184
Valeur liquidative par action	EUR	139,37	140,21	133,10
Catégorie A USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	65 815	7 743	3 708
Actions émises		610 727	68 446	36 099
Valeur liquidative par action	USD	107,77	113,22	102,71
Catégorie D EUR Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	138 835	80 474	62 566
Actions émises		1 037 141	600 356	494 948
Valeur liquidative par action	EUR	133,86	134,15	126,41
Catégorie D EUR Distributing (Annual)¹				
Valeur liquidative	EUR '000	5	–	–
Actions émises		47	–	–
Valeur liquidative par action	EUR	97,43	–	–
Catégorie D EUR Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	56 966	23 906	18 765
Actions émises		545 693	216 303	180 061
Valeur liquidative par action	EUR	104,39	110,60	104,22

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

		Au 31 octobre 2023	Au 30 avril 2023	Au 30 avril 2022
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (suite)				
Catégorie D GBP Accumulating				
Valeur liquidative	GBP '000	22 691	3 299	4 918
Actions émises		221 503	31 893	52 699
Valeur liquidative par action	GBP	102,44	103,52	93,32
Catégorie D GBP Distributing (Annual)¹				
Valeur liquidative	GBP '000	15 332	–	–
Actions émises		156 980	–	–
Valeur liquidative par action	GBP	97,67	–	–
Catégorie D USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	371 126	272 270	261 230
Actions émises		2 639 878	1 851 759	1 971 768
Valeur liquidative par action	USD	140,58	147,15	132,49
Catégorie D USD Distributing (Annual)				
Valeur liquidative	USD '000	118 769	113 017	106 557
Actions émises		1 317 368	1 198 591	1 254 146
Valeur liquidative par action	USD	90,16	94,37	84,96
Catégorie DP EUR Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	1 629	1 178	1
Actions émises		17 438	12 635	10
Valeur liquidative par action	EUR	93,40	93,34	87,49
Catégorie DP GBP Accumulating				
Valeur liquidative	GBP '000	490	1	1
Actions émises		5 084	10	10
Valeur liquidative par action	GBP	96,42	97,11	86,61
Catégorie DP GBP Distributing (Annual)¹				
Valeur liquidative	GBP '000	4	–	–
Actions émises		40	–	–
Valeur liquidative par action	GBP	97,74	–	–
Catégorie DP USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	6 354	1	1
Actions émises		73 560	10	10
Valeur liquidative par action	USD	86,38	90,13	80,79
Catégorie DP USD Distributing (Annual)				
Valeur liquidative	USD '000	4 980	2 593	1
Actions émises		57 880	28 905	10
Valeur liquidative par action	USD	86,04	89,78	80,68
Catégorie X AUD Accumulating¹				
Valeur liquidative	AUD '000	49	–	–
Actions émises		498	–	–
Valeur liquidative par action	AUD	99,30	–	–
Catégorie X USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	40 145	21 673	5 711
Actions émises		275 498	142 894	42 186
Valeur liquidative par action	USD	145,72	151,79	135,38
Catégorie Z EUR Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	49 392	53 671	54 712
Actions émises		276 311	300 131	325 109
Valeur liquidative par action	EUR	178,75	178,97	168,29
Catégorie Z EUR Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	40 284	42 776	46 215
Actions émises		318 291	319 842	367 146
Valeur liquidative par action	EUR	126,56	133,85	125,88
Catégorie Z GBP Accumulating				
Valeur liquidative	GBP '000	166	177	165
Actions émises		938	993	1 027
Valeur liquidative par action	GBP	176,97	178,65	160,71
Catégorie Z USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	105 073	111 271	104 961
Actions émises		741 321	751 380	788 159
Valeur liquidative par action	USD	141,74	148,21	133,17
Catégorie Z USD Distributing (Quarterly)				
Valeur liquidative	USD '000	1	2	1

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

		Au 31 octobre 2023	Au 30 avril 2023	Au 30 avril 2022
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (suite)				
Catégorie Z USD Distributing (Quarterly) (suite)				
Actions émises		10	10	10
Valeur liquidative par action	USD	144,49	151,03	135,76
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund				
Catégorie A SEK Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	SEK '000	2 574	2 479	570
Actions émises		2 653	2 570	557
Valeur liquidative par action	SEK	970,31	964,76	1 022,98
Catégorie d'actions A USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	9 664	8 854	3 684
Actions émises		63 415	59 078	24 129
Valeur liquidative par action	USD	152,39	149,87	152,65
Catégorie D CHF Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	CHF '000	13	13	26
Actions émises		98	98	178
Valeur liquidative par action	CHF	136,30	136,56	145,15
Catégorie D EUR Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	315 802	273 802	236 547
Actions émises		1 910 648	1 761 951	1 432 120
Valeur liquidative par action	EUR	165,29	155,40	165,14
Catégorie D EUR Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	48 059	63 071	63 732
Actions émises		344 508	455 944	435 747
Valeur liquidative par action	EUR	139,50	138,33	146,23
Catégorie D GBP Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	GBP '000	64	94	126
Actions émises		444	661	853
Valeur liquidative par action	GBP	143,88	141,73	148,21
Catégorie D SEK Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	SEK '000	293 928	301 195	306 724
Actions émises		307 264	317 266	305 267
Valeur liquidative par action	SEK	956,60	949,34	1 004,57
Catégorie D USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	423 845	509 072	570 265
Actions émises		2 674 653	3 271 424	3 608 083
Valeur liquidative par action	USD	158,47	155,61	158,02
Catégorie X GBP Hedged Accumulating¹				
Valeur liquidative	GBP '000	321	–	–
Actions émises		3 424	–	–
Valeur liquidative par action	GBP	93,68	–	–
Catégorie X USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	175 277	223 476	179 267
Actions émises		1 088 116	1 415 026	1 120 915
Valeur liquidative par action	USD	161,08	157,93	159,90
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund				
Catégorie A USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	763	669	728
Actions émises		5 506	4 781	5 306
Valeur liquidative par action	USD	138,50	139,96	137,15
Catégorie D CHF Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	CHF '000	27	12	13
Actions émises		216	98	98
Valeur liquidative par action	CHF	123,01	126,64	129,40
Catégorie D EUR Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	33 252	33 864	29 906
Actions émises		265 701	265 661	230 752
Valeur liquidative par action	EUR	125,15	127,47	129,60
Catégorie D GBP Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	GBP '000	1 249	65	41
Actions émises		9 591	493	310
Valeur liquidative par action	GBP	130,20	131,78	132,72

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

		Au 31 octobre 2023	Au 30 avril 2023	Au 30 Avril 2022
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund (suite)				
Catégorie D USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	3 308	3 566	212
Actions émises		23 140	24 734	1 510
Valeur liquidative par action	USD	142,96	144,18	140,72
Catégorie X AUD Accumulating				
Valeur liquidative	AUD '000	109 362	103 341	93 197
Actions émises		931 320	912 652	910 481
Valeur liquidative par action	AUD	117,43	113,23	102,36
Catégorie X EUR Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	134 985	130 074	118 022
Actions émises		1 311 701	1 311 701	1 169 917
Valeur liquidative par action	EUR	102,91	99,16	100,88
Catégorie X USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	104 265	92 732	157 095
Actions émises		713 473	630 519	1 098 795
Valeur liquidative par action	USD	146,14	147,07	142,97
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund				
Catégorie D EUR Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	1	1	1
Actions émises		10	10	10
Valeur liquidative par action	EUR	92,26	94,41	97,48
Catégorie D GBP Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	GBP '000	64 077	67 313	98 039
Actions émises		685 217	706 937	1 003 803
Valeur liquidative par action	GBP	93,51	95,22	97,67
Catégorie D USD Accumulating²				
Valeur liquidative	USD '000	51 569	62 276	–
Actions émises		489 338	582 881	–
Valeur liquidative par action	USD	105,38	106,84	–
Catégorie X EUR Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	52 985	49 416	–
Actions émises		522 217	502 142	1
Valeur liquidative par action	EUR	101,46	98,41	102,14
Catégorie X GBP Accumulating²				
Valeur liquidative	GBP '000	53 059	66 809	–
Actions émises		535 886	689 932	–
Valeur liquidative par action	GBP	99,01	96,83	–
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund				
Catégorie A EUR Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	1	1	1
Actions émises		10	10	10
Valeur liquidative par action	EUR	102,05	99,58	102,94
Catégorie D EUR Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	77	75	77
Actions émises		745	745	745
Valeur liquidative par action	EUR	103,37	100,64	103,42
Catégorie D GBP Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	GBP '000	1	1	104
Actions émises		9	9	996
Valeur liquidative par action	GBP	106,56	102,92	104,00
Catégorie D SEK Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	SEK '000	11	10	11
Actions émises		10	10	10
Valeur liquidative par action	SEK	1 042,73	1 014,76	1 038,10
Catégorie D USD Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	296	286	927
Actions émises		2 772	2 772	8 939
Valeur liquidative par action	USD	106,82	103,09	103,75
Catégorie X AUD Hedged Accumulating¹				
Valeur liquidative	AUD '000	8	–	–
Actions émises		78	–	–
Valeur liquidative par action	AUD	103,65	–	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

		Au 31 octobre 2023	Au 30 avril 2023	Au 30 Avril 2022
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund (suite)				
Catégorie X EUR Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	16 047	15 532	15 779
Actions émises		149 940	149 940	149 940
Valeur liquidative par action	EUR	107,02	103,59	105,23
Catégorie Z EUR Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	1	1	1
Actions émises		10	10	10
Valeur liquidative par action	EUR	104,58	101,60	103,94
Catégorie Z USD Accumulating³				
Valeur liquidative	USD '000	–	2 163	2 207
Actions émises		–	22 940	23 938
Valeur liquidative par action	USD	–	94,28	92,21
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund				
Catégorie D GBP Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	GBP '000	3 333	3 369	1
Actions émises		33 324	34 138	10
Valeur liquidative par action	GBP	100,01	98,80	99,50
Catégorie D USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	1 859	9	9
Actions émises		18 202	92	90
Valeur liquidative par action	USD	102,16	100,68	100,51
Catégorie DP USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	1	1	1
Actions émises		10	10	10
Valeur liquidative par action	USD	102,67	101,08	100,60
Catégorie X AUD Hedged Accumulating²				
Valeur liquidative	AUD '000	47	7	–
Actions émises		461	74	–
Valeur liquidative par action	AUD	101,71	100,38	–
Catégorie X USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	50 893	39 584	36 346
Actions émises		487 726	387 106	358 994
Valeur liquidative par action	USD	104,35	102,37	101,24
Catégorie Z CHF Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	CHF '000	10 644	10 641	8 921
Actions émises		110 709	110 309	89 609
Valeur liquidative par action	CHF	96,14	96,57	99,56
Catégorie Z EUR Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	2 591	1	1
Actions émises		26 328	8	8
Valeur liquidative par action	EUR	98,43	97,80	99,90
Catégorie Z GBP Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	GBP '000	1	1	1
Actions émises		7	7	7
Valeur liquidative par action	GBP	101,06	99,70	100,61
Catégorie Z USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	1	1	1
Actions émises		10	10	10
Valeur liquidative par action	USD	102,66	101,06	100,65
BlackRock Tactical Opportunities Fund				
Catégorie A SGD Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	SGD '000	8	8	7
Actions émises		68	68	68
Valeur liquidative par action	SGD	115,34	111,44	106,56
Catégorie A USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	3 311	3 127	2 793
Actions émises		28 358	27 934	26 129
Valeur liquidative par action	USD	116,77	112,03	106,75
Catégorie D CHF Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	CHF '000	84	18	5
Actions émises		768	168	49
Valeur liquidative par action	CHF	109,92	107,19	104,55

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

		Au 31 octobre 2023	Au 30 avril 2023	Au 30 Avril 2022
BlackRock Tactical Opportunities Fund (suite)				
Catégorie D EUR Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	21 018	27 810	31 138
Actions émises		186 817	256 516	296 212
Valeur liquidative par action	EUR	112,51	108,51	104,99
Catégorie D GBP Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	GBP '000	25	4	4
Actions émises		214	40	40
Valeur liquidative par action	GBP	117,09	112,17	107,01
Catégorie D USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	242	149	1 444
Actions émises		1 993	1 293	13 239
Valeur liquidative par action	USD	121,43	115,16	108,93
Catégorie X AUD Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	AUD '000	93 290	72 305	82 840
Actions émises		773 507	626 606	756 835
Valeur liquidative par action	AUD	120,61	115,49	109,32
Catégorie X EUR Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	EUR '000	41 133	33 908	40 860
Actions émises		354 039	304 050	380 296
Valeur liquidative par action	EUR	116,18	111,62	107,31
Catégorie X GBP Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	GBP '000	11 451	15 524	40 094
Actions émises		94 499	134 439	366 111
Valeur liquidative par action	GBP	121,18	115,58	109,38
Catégorie X JPY Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	JPY '000	2 288 584	2 431 968	1 441 751
Actions émises		209 248	227 322	138 394
Valeur liquidative par action	JPY	10 937,21	10 707,98	10 405,19
Catégorie X NZD Hedged Accumulating²				
Valeur liquidative	NZD '000	9	9	–
Actions émises		81	81	–
Valeur liquidative par action	NZD	113,52	108,04	–
Catégorie X USD Accumulating				
Valeur liquidative	USD '000	24 310	23 125	22 315
Actions émises		195 237	195 237	200 280
Valeur liquidative par action	USD	124,51	118,55	111,29

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

² La catégorie d'actions a été lancée au cours de l'exercice précédent, aucune donnée comparative n'est donc disponible pour l'exercice clos le 30 avril 2022.

³ La catégorie d'actions a été dissoute au cours de l'exercice financier.

9. Taux de change

Les taux de change en vigueur aux 31 octobre 2023 et 30 avril 2023 étaient :

	31 octobre 2023	30 avril 2023
EUR = 1		
AUD	1,6694	1,6706
CAD	1,4674	1,4974
CHF	0,9619	0,9826
DKK	7,4638	7,4534
GBP	0,8711	0,8784
HKD	8,2706	8,6663
ILS	4,2761	4,0146
JPY	160,0774	150,3262
NOK	11,8085	11,8030
NZD	1,8172	1,7874
SEK	11,8095	11,3240
SGD	1,4481	1,4729
USD	1,0570	1,1040

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

9. Taux de change (suite)

	31 octobre 2023	30 avril 2023
USD = 1		
AED	3,6730	3,6720
AUD	1,5794	1,5132
BRL	5,0430	5,0029
CAD	1,3883	1,3563
CHF	0,9101	0,8901
CLP	897,9000	802,2250
CNH	7,3421	6,9233
CNY	7,3421	6,9282
COP	4 136,9000	4 660,9000
CZK	23,2540	21,2682
DKK	7,0614	6,7513
EGP	44,1250	30,9000
EUR	0,9461	0,9058
GBP	0,8241	0,7956
HKD	7,8246	7,8499
HUF	362,2517	337,9756
IDR	15 885,0000	14 670,0000
ILS	4,0456	3,6365
INR	83,2588	81,8363
JPY	151,4450	136,1650
KES	166,2000	136,0000
KRW	1 350,5500	1 338,4000
KWD	0,3096	0,3064
MXN	18,0530	18,0390
MYR	4,7645	4,4605
NOK	11,1717	10,6911
NZD	1,7192	1,6190
PHP	56,7400	55,3850
PLN	4,2140	4,1495
QAR	3,6461	3,6400
RUB	93,5750	80,2000
SAR	3,7516	3,7507
SEK	11,1727	10,2573
SGD	1,3701	1,3342
THB	35,9425	34,1475
TRY	28,2928	19,4483
TWD	32,4350	30,7425
ZAR	18,7469	18,2838

10. Opérations entre parties liées

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

Les Entités suivantes étaient des parties liées à l'Entité pendant l'exercice financier clôturé le 31 octobre 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, de l'Agent de prêt de titres, du Gestionnaire d'investissement délégué, de l'Agent payeur en Suède, de l'Agent d'information en Allemagne et du Représentant au Danemark et en Suisse est BlackRock, Inc., une société constituée au Delaware, aux États-Unis.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

10. Opérations entre parties liées (suite)

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

Nom du Fonds	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 31 octobre 2023 sont présentés dans le tableau suivant :

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

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

Détentions dans d'autres fonds gérés par BlackRock

Les investissements dans les 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 Fonds concerné. Pour les fonds sous-jacents faisant l'objet d'une commission de gestion d'investissement ou de performance, celle-ci a été remboursée au Fonds.

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

Placements	Frais payés par Fonds
Société d'investissement – OPCVM autorisé en Irlande par la BCI	
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating	Sans objet ¹
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating	Sans objet ¹
Société d'investissement – OPCVM agréé en Allemagne par l'Autorité fédérale de surveillance financière allemande	
iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Catégorie d'actions EUR (Acc)	Dépense annuelle plafonnée à 0,16 % de la VL ¹
Société d'investissement – OPCVM autorisé en Irlande par la BCI	
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Acc T0)	Dépense annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL ²
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis)	Dépense annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL ²
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis)	Dépense annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL ²
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Actions Agency (Acc T0)	Dépense annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL ²
BlackRock ICS US Treasury Fund - Actions Agency (Acc T0)	Dépense annuelle plafonnée à 0,10 % de la VL ²
BlackRock ICS US Treasury Fund - Actions Agency (Acc T0)	Dépense annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL ²
iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	Dépense annuelle plafonnée à 0,10 % de la VL ¹
iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)	Dépense annuelle plafonnée à 0,50 % de la VL ¹

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

10. Opérations entre parties liées (suite)

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

Placements	Frais payés par Fonds
iShares \$ TIPS UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	Dépense annuelle plafonnée à 0,25 % de la VL ¹
iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	Dépense annuelle plafonnée à 0,07 % de la VL ¹
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	Dépense annuelle plafonnée à 0,07 % de la VL ¹
iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)	Dépense annuelle plafonnée à 0,15 % de la VL ¹
iShares AEX UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Acc)	Dépense annuelle plafonnée à 0,30 % de la VL ¹
iShares Broad USD High Yield Corp. Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)	Dépense annuelle plafonnée à 0,25 % de la VL ¹
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)	Dépense annuelle plafonnée à 0,07 % de la VL ¹
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	Dépense annuelle plafonnée à 0,15 % de la VL ¹
iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	Dépense annuelle plafonnée à 0,07 % de la VL ¹
iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)	Dépense annuelle plafonnée à 0,07 % de la VL ¹
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc) - Catégorie d'actions EUR (Acc)	Dépense annuelle plafonnée à 0,33 % de la VL ¹
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)	Dépense annuelle plafonnée à 0,20 % de la VL ¹
iShares MSCI Australia UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	Dépense annuelle plafonnée à 0,50 % de la VL ¹
iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD (Dist)	Dépense annuelle plafonnée à 0,74 % de la VL ¹
iShares MSCI Canada UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	Dépense annuelle plafonnée à 0,48 % de la VL ¹
iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	Dépense annuelle plafonnée à 0,40 % de la VL ¹
iShares MSCI France UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Acc)	Dépense annuelle plafonnée à 0,25 % de la VL ¹
iShares MSCI India UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	Dépense annuelle plafonnée à 0,65 % de la VL ¹
iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	Dépense annuelle plafonnée à 0,65 % de la VL ¹
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	Dépense annuelle plafonnée à 0,65 % de la VL ¹
iShares MSCI Poland UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	Dépense annuelle plafonnée à 0,74 % de la VL ¹
iShares MSCI South Africa UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	Dépense annuelle plafonnée à 0,65 % de la VL ¹
iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)	Dépense annuelle plafonnée à 0,74 % de la VL ¹
iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF	Dépense annuelle plafonnée à 0,10 % de la VL ¹
iShares SLI UCITS ETF (DE)	Dépense annuelle plafonnée à 0,51 % de la VL ¹

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

²Les fonds sous-jacents utilisent une structure de commission globale. Chaque Fonds règle l'ensemble de ses frais, charges d'exploitation et dépenses sous forme de commission forfaitaire unique (TER).

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

Investisseurs importants

Les investisseurs suivants sont :

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

Au 31 octobre 2023

Nom du Fonds	% total des actions détenues par des Investisseurs liés à BlackRock	% total des actions détenues par des Investisseurs importants qui ne sont pas des Investisseurs liés à BlackRock	Nombre d'Investisseurs importants qui ne sont pas des Investisseurs liés à BlackRock
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	93,81	Néant	Néant
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	33,49	25,95	1
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	58,73	20,66	1
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	28,23	66,26	1
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	0,01	70,77	2
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	0,01	25,69	1
BlackRock Global Impact Fund	1,70	40,76	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	- ¹	Néant	Néant

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

10. Opérations entre parties liées (suite)

Investisseurs importants (suite)

Nom du Fonds	% total des actions détenues par des Investisseurs liés à BlackRock	% total des actions détenues par des Investisseurs importants qui ne sont pas des Investisseurs liés à BlackRock	Nombre d'Investisseurs importants qui ne sont pas des Investisseurs liés à BlackRock
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	– ¹	Néant	Néant
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	0,02	67,01	2
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund	0,01	24,00	1
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	97,72	Néant	Néant
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	36,95	Néant	Néant
BlackRock Tactical Opportunities Fund	0,02	25,25	1

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

Au 30 avril 2023

Nom du Fonds	% total des actions détenues par des Investisseurs liés à BlackRock	% total des actions détenues par des Investisseurs importants qui ne sont pas des Investisseurs liés à BlackRock	Nombre d'Investisseurs importants qui ne sont pas des Investisseurs liés à BlackRock
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	95,89	Néant	Néant
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	30,07	25,50	1
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	60,21	Néant	Néant
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	26,67	65,27	1
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	0,01	88,55	3
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	– ¹	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	– ¹	Néant	Néant
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	– ¹	20,94	1
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	0,02	68,85	2
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund	– ¹	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

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

10. Opérations entre parties liées (suite)

Prêts de titres

Le tableau ci-dessous détaille le revenu des prêts de titres perçu pour l'exercice financier clôturé :

Nom du Fonds	Devise	31 octobre 2023 '000	31 octobre 2022 '000
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	2	-1
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	3	3
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	4	6
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	4	2
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD	7	1
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD	63	44
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	23	4
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD	8	21
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD	24	39
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund	USD	4	2
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	4	6

¹Tout revenu inférieur à 500 USD a été arrondi à zéro.

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

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

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

11. Facilité de crédit

Le Fonds 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 Fonds. La portion de la facilité de crédit de 450 000 000 USD sera attribuée au Fonds, sur la base de l'accord de facilité de crédit du 21 avril 2023. Cette facilité de crédit sera utilisée par les Fonds à des fins de financement temporaire, y compris, sans s'y restreindre, le financement des rachats demandés par les investisseurs. Les intérêts et les commissions d'engagement en lien avec les montants prélevés sur cette facilité de crédit sont couverts par les actifs du Fonds. Les nouveaux Fonds ne feront pas automatiquement l'objet d'une ligne de crédit et devront par conséquent être ajoutés au moyen d'un processus d'adhésion. Ce processus comprend, entre autres, tout contrôle préalable nécessaire effectué par les prêteurs, dans le but d'autoriser l'ajout du nouveau Fonds. Durant cette période, ces Fonds ne feront l'objet d'aucune ligne de crédit, ni ne pourront faire de prélèvements sur une quelconque ligne de crédit. De plus, rien ne garantit que l'ajout de nouveaux Fonds sera approuvé par les prêteurs, ni que le crédit sera disponible pour un Fonds puisque la ligne de crédit est fonction de la disponibilité (sur une base d'allocation équitable) pour les Fonds et autres fonds BlackRock parties à la convention de crédit. À ce titre, certains Fonds peuvent ne pas faire l'objet de la ligne de crédit et ne supporteront aucuns frais associés à cette dernière.

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

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

12. Engagements et passifs éventuels

Il n'existait pas d'engagements significatifs ni de passifs éventuels au 31 octobre 2023 et au 30 avril 2023.

13. Fonds résiliés

Au 31 octobre 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 1 302 USD (30 avril 2023 : 1 294 USD), (933) EUR (30 avril 2023 : (934) EUR) et (480) USD (30 avril 2023 : (479) USD). Ces Fonds ont cessé leurs activités au cours d'exercices antérieurs et n'ont pas été inclus dans ce rapport, car les états financiers vérifiés de clôture finale ont été préparés au cours d'exercices antérieurs.

14. Événements ultérieurs

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

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

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

14. Événements ultérieurs (suite)

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, pourrait avoir eu un impact sur les états financiers de l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023.

15. Date d'approbation

Les états financiers ont été approuvés par les Administrateurs le 21 décembre 2023.

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (30 avril 2023 : 84,30 %)				
Bermudes (30 avril 2023 : 0,71 %)				
3 469	USD	Genpact Ltd.	117	0,98
		Total Bermudes	117	0,98
Îles Caïmans (30 avril 2023 : 22,86 %)				
47 044	HKD	Alibaba Group Holding Ltd.	476	4,00
1 600	HKD	ANTA Sports Products Ltd.	18	0,15
10 166	HKD	Baidu, Inc. 'A'	132	1,11
1 485	USD	Baozun, Inc. ADR	4	0,04
3 361	USD	Beyondspring, Inc. ¹	3	0,03
81 200	HKD	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	153	1,29
80 000	HKD	China Lesso Group Holdings Ltd.	43	0,36
3 000	HKD	China Medical System Holdings Ltd.	5	0,04
5 000	HKD	China Overseas Property Holdings Ltd., REIT	4	0,04
64 000	HKD	China Resources Cement Holdings Ltd.	16	0,14
600	HKD	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., REIT	2	0,02
4 500	HKD	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd.	2	0,01
28 000	HKD	China Yuhua Education Corp. Ltd.	2	0,02
24 000	HKD	CIMC Enric Holdings Ltd.	20	0,17
500	HKD	CStone Pharmaceuticals ²	–	–
2 700	HKD	ENN Energy Holdings Ltd.	20	0,17
9	USD	Futu Holdings Ltd. ADR	1	–
8 903	USD	Grab Holdings Ltd. 'A'	28	0,23
79 500	HKD	HKBN Ltd.	28	0,23
5 000	HKD	InnoCare Pharma Ltd.	4	0,03
12 170	HKD	JD.com, Inc. 'A'	153	1,29
2 440	USD	KE Holdings, Inc., REIT ADR	35	0,30
1 000	HKD	Li Auto, Inc. 'A'	17	0,14
9 000	HKD	Longfor Group Holdings Ltd., REIT	13	0,11
3 093	USD	Lufax Holding Ltd. ADR	3	0,02
12 820	HKD	Meituan 'B'	179	1,50
22 415	HKD	NagaCorp Ltd.	10	0,08
6 550	HKD	NetEase, Inc.	142	1,19
1 569	USD	NIO, Inc. ADR 'A'	11	0,10
842	USD	PDD Holdings, Inc. ADR	83	0,70
15 900	HKD	Tencent Holdings Ltd.	582	4,89
50	HKD	Trip.com Group Ltd.	2	0,01
3 000	HKD	Uni-President China Holdings Ltd.	2	0,02
8 000	HKD	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd., REIT	28	0,23
25 000	HKD	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	58	0,49
		Total Îles Caïmans	2 279	19,15
Chine (30 avril 2023 : 14,23 %)				
30 000	HKD	Angang Steel Co. Ltd. 'H'	7	0,06
28 000	HKD	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H'	8	0,07
17 700	CNY	Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd. 'A'	25	0,21
336 500	CNY	BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	181	1,52
3 845	CNY	BYD Co. Ltd. 'A'	125	1,05
2 000	HKD	BYD Co. Ltd. 'H'	60	0,51
4 000	HKD	China Communications Services Corp. Ltd. 'H' ¹	2	0,01
1 270	CNY	China Construction Bank Corp. 'A'	1	0,01
250 000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	142	1,20
2 636	CNY	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	11	0,09
32 000	HKD	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' ¹	121	1,01
2 000	HKD	China Oilfield Services Ltd. 'H'	2	0,02
170 000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp. 'H' ¹	86	0,73
127 000	HKD	China Railway Group Ltd. 'H'	60	0,51
4 000	CNY	China United Network Communications Ltd. 'A'	2	0,02
4 600	HKD	China Vanke Co. Ltd., REIT 'H'	4	0,04

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Chine (suite)				
500	CNY	Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A'	5	0,05
6 000	HKD	CMOC Group Ltd. 'H'	4	0,03
3 000	CNY	CRRC Corp. Ltd. 'A'	2	0,02
9 000	HKD	CRRC Corp. Ltd. 'H'	4	0,03
14 400	CNY	Dong-E-E-Jiao Co. Ltd. 'A'	91	0,77
2 800	HKD	Dongfang Electric Corp. Ltd. 'H'	3	0,02
400	HKD	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H'	2	0,02
500	CNY	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'A'	1	0,01
488	CNY	Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	7	0,06
28 972	CNY	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	135	1,13
16 000	HKD	Hisense Home Appliances Group Co. Ltd.	44	0,37
118 000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	57	0,48
8 000	HKD	Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	7	0,06
100	CNY	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	23	0,19
9 700	CNY	Livzon Pharmaceutical Group, Inc. 'A'	46	0,39
5 600	HKD	Livzon Pharmaceutical Group, Inc. 'H'	16	0,14
105 000	HKD	Metallurgical Corp. of China Ltd. 'H'	21	0,17
67 600	HKD	Orient Securities Co. Ltd. 'H'	31	0,26
94 000	HKD	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	31	0,26
5 800	CNY	Perfect World Co. Ltd. 'A'	9	0,08
1 400	CNY	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	9	0,07
16 500	HKD	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	84	0,70
6 100	CNY	SF Holding Co. Ltd. 'A'	33	0,27
24 000	HKD	Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'H'	5	0,04
10 800	CNY	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A'	27	0,22
27 700	HKD	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	40	0,34
123 000	HKD	Sinotrans Ltd. 'H'	41	0,34
50 700	CNY	TCL Technology Group Corp. 'A'	27	0,23
400	CNY	Weichai Power Co. Ltd. 'A'	1	0,01
4 000	HKD	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	6	0,05
50 600	CNY	Yutong Bus Co. Ltd. 'A'	94	0,79
38 000	HKD	Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	29	0,24
42 800	HKD	Zhengzhou Coal Mining Machinery Group Co. Ltd. 'H'	40	0,34
800	HKD	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	3	0,02
1 000	CNY	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'A'	1	0,01
81 800	HKD	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	42	0,35
		Total Chine	1 858	15,62
Hong Kong (30 avril 2023 : 7,00 %)				
44 200	HKD	AIA Group Ltd.	385	3,23
3 500	HKD	BYD Electronic International Co. Ltd. ¹	14	0,12
2 000	HKD	Cathay Pacific Airways Ltd.	2	0,02
58 000	HKD	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	36	0,30
15 600	HKD	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	14	0,12
58 000	HKD	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	50	0,42
28 000	HKD	Far East Horizon Ltd.	20	0,17
2 200	HKD	Hang Seng Bank Ltd.	25	0,21
25 000	HKD	Sinotruk Hong Kong Ltd.	47	0,39
2 500	HKD	Swire Pacific Ltd. 'A'	16	0,14
6 800	HKD	Swire Properties Ltd., REIT	13	0,11
		Total Hong Kong	622	5,23
Inde (30 avril 2023 : 0,74 %)				
2 686	USD	HDFC Bank Ltd. ADR	151	1,27
		Total Inde	151	1,27

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Indonésie (30 avril 2023 : 2,35 %)				
314 000	IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	173	1,46
174 400	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	55	0,46
71 700	IDR	Indocement Tunggul Prakarsa Tbk. PT	42	0,35
47 800	IDR	Mitra Adiperkasa Tbk. PT	5	0,04
		Total Indonésie	275	2,31
Italie (30 avril 2023 : 0,05 %)				
			-	-
Malaisie (30 avril 2023 : 2,04 %)				
11 400	MYR	Bumi Armada Bhd.	1	0,01
14 500	MYR	Dayang Enterprise Holdings Bhd.	6	0,05
36 300	MYR	Petronas Dagangan Bhd.	174	1,46
2 300	MYR	QL Resources Bhd.	3	0,02
209 700	MYR	YTL Corp. Bhd.	64	0,54
141 000	MYR	YTL Power International Bhd.	62	0,52
		Total Malaisie	310	2,60
Philippines (30 avril 2023 : 1,38 %)				
170	PHP	GT Capital Holdings, Inc.	2	0,01
3 450	PHP	SM Investments Corp.	49	0,41
		Total Philippines	51	0,42
Singapour (30 avril 2023 : 3,10 %)				
3 800	SGD	DBS Group Holdings Ltd. ¹	91	0,77
17 600	SGD	Keppel REIT	10	0,09
7 200	SGD	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	67	0,56
5 700	SGD	Singapore Airlines Ltd. ¹	26	0,21
59 700	SGD	Singapore Telecommunications Ltd.	104	0,87
2 600	SGD	United Overseas Bank Ltd.	51	0,43
		Total Singapour	349	2,93
Corée du Sud (30 avril 2023 : 13,37 %)				
277	KRW	CJ Logistics Corp. ¹	16	0,13
493	KRW	DB Insurance Co. Ltd.	32	0,27
982	KRW	Doosan Bobcat, Inc.	28	0,24
248	KRW	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	7	0,06
816	KRW	HL Mando Co. Ltd.	20	0,17
799	KRW	Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	20	0,17
33	KRW	Hyundai Glovis Co. Ltd.	4	0,04
601	KRW	Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	14	0,12
270	KRW	Hyundai Motor Co.	34	0,29
495	KRW	Hyundai Motor Co., Preference	37	0,31
115	KRW	Hyundai Steel Co.	3	0,02
27	KRW	KakaoBank Corp. ²	-	-
1 505	KRW	KB Financial Group, Inc.	58	0,48
39	KRW	KCC Corp.	7	0,06
2 446	KRW	Kia Corp.	140	1,17
104	KRW	LG Chem Ltd.	34	0,29
325	KRW	LG Electronics, Inc.	24	0,20
3 672	KRW	LG Uplus Corp.	28	0,23
3 549	KRW	LX Hausys Ltd.	101	0,85
17	KRW	NCSOFT Corp.	3	0,02
1 834	KRW	Meritz Securities Co. Ltd.	13	0,11
84	KRW	POSCO Holdings, Inc.	26	0,22
8 219	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	408	3,43
3 943	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd., Preference	157	1,32

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Corée du Sud (suite)				
273	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	52	0,44
262	KRW	Samsung SDI Co. Ltd.	83	0,70
2 139	KRW	Samsung Securities Co. Ltd.	56	0,47
765	KRW	SeAH Besteel Holdings Corp.	12	0,10
32	KRW	SeAH Steel Corp.	3	0,02
731	KRW	SK Hynix, Inc.	64	0,53
99	KRW	SK Telecom Co. Ltd.	9	0,08
727	KRW	S-Oil Corp.	36	0,30
121	KRW	Tapex Co. Ltd.	2	0,02
627	KRW	TYM Corp.	2	0,02
		Total Corée du Sud	1 533	12,88
Taiwan (30 avril 2023 : 15,02 %)				
97 000	TWD	Acer, Inc.	103	0,86
12 000	TWD	ASE Technology Holding Co. Ltd.	42	0,36
1 147	USD	ASE Technology Holding Co. Ltd. ADR	9	0,07
1 000	TWD	Asustek Computer, Inc.	11	0,09
4 000	TWD	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	5	0,05
30 000	TWD	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	107	0,90
99 000	TWD	Compal Electronics, Inc.	86	0,72
19 000	TWD	Eva Airways Corp.	16	0,14
5 000	TWD	Everlight Electronics Co. Ltd.	7	0,06
23 000	TWD	Far EastOne Telecommunications Co. Ltd.	54	0,45
65 000	TWD	Getac Holdings Corp.	146	1,22
32 000	TWD	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	95	0,80
26 000	TWD	ITEQ Corp.	61	0,51
16 000	TWD	King Yuan Electronics Co. Ltd.	38	0,32
6 000	TWD	Lite-On Technology Corp.	19	0,16
1 000	TWD	Makalot Industrial Co. Ltd.	11	0,09
7 000	TWD	MediaTek, Inc.	183	1,54
1 000	TWD	Phison Electronics Corp.	14	0,12
1 000	TWD	Quanta Computer, Inc.	6	0,05
52 000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	852	7,16
862	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	74	0,62
9 000	TWD	Teco Electric and Machinery Co. Ltd.	13	0,11
1 000	TWD	Tong Yang Industry Co. Ltd.	2	0,02
3 000	TWD	Tripod Technology Corp.	15	0,13
11 000	TWD	Uni-President Enterprises Corp.	23	0,19
11 000	TWD	Wistron Corp.	30	0,26
59 000	TWD	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	44	0,37
		Total Taiwan	2 066	17,37
Thaïlande (30 avril 2023 : 1,16 %)				
3 500	THB	Advanced Info Service PCL NVDR	21	0,18
36 500	THB	Asset World Corp. PCL, REIT NVDR	4	0,03
1 700	THB	CP ALL PCL NVDR	3	0,02
3 300	THB	Delta Electronics Thailand PCL NVDR	7	0,06
28 200	THB	Energy Absolute PCL NVDR	33	0,28
2 700	THB	Gulf Energy Development PCL NVDR	3	0,03
48 500	THB	Gunkul Engineering PCL NVDR	3	0,03
1 600	THB	JMT Network Services PCL NVDR	1	0,01
6 300	THB	Minor International PCL NVDR	5	0,04
10 500	THB	Muangthai Capital PCL NVDR	11	0,09
11 500	THB	PTT PCL NVDR	11	0,09
		Total Thaïlande	102	0,86

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
3 966	USD	Royaume-Uni (30 avril 2023 : 0,00 %) ReNew Energy Global plc 'A'	21	0,18
		Total Royaume-Uni	21	0,18
195	USD	États-Unis (30 avril 2023 : 0,29 %) Yum China Holdings, Inc.	10	0,09
		Total États-Unis	10	0,09
Total des investissements dans des titres			9 744	81,89

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS				
Titres de créance d'État (30 avril 2023 : 12,83 %)				
1 752 300	USD	États-Unis (30 avril 2023 : 12,83 %) Bon du Trésor américain, 0,00 %, 28/11/2023 ³	1 745	14,67
		Total États-Unis	1 745	14,67
Total des investissements dans des titres de dette publique			1 745	14,67
Total des investissements dans des obligations			1 745	14,67

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme⁴				
Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating				
Acheter 2 900 USD ; Vendre 2 582 CHF ²	J.P. Morgan	15/11/2023	-	-
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,02 %)			-	-
Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating				
Acheter 248 USD ; Vendre 234 EUR ²	J.P. Morgan	15/11/2023	-	-
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁵			-	-
Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating				
Acheter 423 USD ; Vendre 348 GBP ²	J.P. Morgan	15/11/2023	-	-
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁵			-	-
Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,02 %)			-	-

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative		
Contrats de change à terme⁴						
Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating						
Acheter 93 606 CHF ; Vendre 103 732 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(1)	(0,01)		
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁵			(1)	(0,01)		
Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating						
Acheter 8 569 EUR ; Vendre 9 088 USD ²	J.P. Morgan	15/11/2023	-	-		
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁵			-	-		
Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating						
Acheter 12 804 GBP ; Vendre 15 696 USD ²	J.P. Morgan	15/11/2023	-	-		
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁵			-	-		
Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)⁵			(1)	(0,01)		
Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats à terme						
Allemagne (30 avril 2023 : 0,80 %)					-	-
États-Unis (30 avril 2023 : 0,01 %)					-	-
Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,81 %)					-	-
Allemagne (30 avril 2023 : 0,00 %)						
18	USD	1 800	MSCI India Equity Index	15/12/2023	(97)	(0,82)
Total Allemagne					(97)	(0,82)
États-Unis (30 avril 2023 : 0,00 %)						
17	USD	85	Micro E-mini S&P 500 Index	15/12/2023	(16)	(0,13)
Total États-Unis					(16)	(0,13)
Total de la moins-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)					(113)	(0,95)
					Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					11 489	96,56
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					(114)	(0,96)
Trésorerie et marge de trésorerie					518	4,35
Autres actifs et passifs					6	0,05
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables					11 899	100,00

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

	% des actifs totaux
Analyse des actifs totaux	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs	81,11
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	14,52
Instruments financiers dérivés de gré à gré [*]	–
Autres éléments de l'actif	4,37
Total des actifs	100,00

¹Titre en prêt partiel ou total.

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

³Les taux sont les taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation à la fin de la période.

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

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

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

Exposition sous-jacente	Sur gains USD '000	Sur pertes USD '000
Contrats de change à terme	4	127
Contrats à terme	–	2 114

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (30 avril 2023 : 90,67 %)				
Bermudes (30 avril 2023 : 0,19 %)			-	-
Brésil (30 avril 2023 : 0,60 %)				
17 432	USD	Ambev SA ADR	44	0,13
47 128	USD	Gerdau SA, Preference ADR	205	0,59
3 021	USD	Telefonica Brasil SA ADR	27	0,08
Total Brésil			276	0,80
Îles Caïmans (30 avril 2023 : 15,72 %)				
92 500	HKD	3SBio, Inc.	82	0,24
17 000	HKD	AAC Technologies Holdings, Inc.	31	0,09
107 824	HKD	Alibaba Group Holding Ltd.	1 092	3,14
11 736	HKD	Baidu, Inc. 'A'	152	0,44
1 280	HKD	Bilibili, Inc. 'Z'1	17	0,05
277 000	HKD	China Lesso Group Holdings Ltd.	147	0,42
22 000	HKD	China Medical System Holdings Ltd.	35	0,10
26 000	HKD	China Resources Land Ltd., REIT	96	0,28
3 600	HKD	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., REIT	14	0,04
66 600	HKD	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	94	0,27
13 700	HKD	ENN Energy Holdings Ltd.	104	0,30
94 000	HKD	Geely Automobile Holdings Ltd.	106	0,30
75 000	TWD	Gourmet Master Co. Ltd.	225	0,65
82 000	HKD	Greentown Service Group Co. Ltd., REIT	32	0,09
1 004	USD	H World Group Ltd. ADR	37	0,11
30 349	HKD	JD.com, Inc. 'A'	382	1,10
3 671	USD	KE Holdings, Inc., REIT ADR	53	0,15
25 000	HKD	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	33	0,10
5 400	HKD	Kingsoft Corp. Ltd.	19	0,05
10 500	HKD	Kuaishou Technology	67	0,19
6 400	HKD	Li Auto, Inc. 'A'	108	0,31
33 810	HKD	Meituan 'B'	472	1,36
18 735	HKD	NetEase, Inc.	405	1,17
6 249	USD	NU Holdings Ltd. 'A'	51	0,15
1 644	USD	PDD Holdings, Inc. ADR1	162	0,47
136 000	HKD	Sino Biopharmaceutical Ltd.	52	0,15
40 900	HKD	Tencent Holdings Ltd.	1 497	4,31
2 829	HKD	Trip.com Group Ltd.	96	0,28
2 315	USD	Vipshop Holdings Ltd. ADR	33	0,09
154 000	HKD	Xiabuxiabu Catering Management China Holdings Co. Ltd.	57	0,17
59 000	HKD	Xiaomi Corp. 'B'	105	0,30
11 699	USD	XP, Inc. 'A'	234	0,67
9 000	HKD	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	21	0,06
1 051	USD	ZTO Express Cayman, Inc. ADR	24	0,07
Total Îles Caïmans			6 135	17,67
Chili (30 avril 2023 : 0,15 %)				
345 823	CLP	Banco Santander Chile	15	0,04
146 897	CLP	Cencosud SA	232	0,67
4 185	CLP	Empresas Copec SA	28	0,08
337 483	CLP	Enel Americas SA	34	0,10
749	CLP	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Preference 'B'	37	0,11
2 058	USD	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	102	0,29
Total Chili			448	1,29
Chine (30 avril 2023 : 12,10 %)				
130 000	HKD	Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	77	0,22
475 600	CNY	BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	256	0,74
5 591	CNY	BYD Co. Ltd. 'A'	181	0,52

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Chine (suite)				
5 500	HKD	BYD Co. Ltd. 'H'	166	0,48
90 000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	51	0,15
63 000	HKD	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	85	0,25
59 000	HKD	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	223	0,64
96 600	CNY	China Petroleum & Chemical Corp. 'A'	72	0,21
382 000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	194	0,56
15 140	CNY	China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'	11	0,03
137 000	HKD	China Suntien Green Energy Corp. Ltd. 'H'	48	0,14
30 000	HKD	CMOC Group Ltd. 'H'	18	0,05
1 800	CNY	Dong-E-E-Jiao Co. Ltd. 'A'	11	0,03
174 800	HKD	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	83	0,24
50 583	CNY	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	235	0,68
17 600	HKD	Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	50	0,14
5 000	HKD	Hisense Home Appliances Group Co. Ltd.	14	0,04
292 000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	141	0,41
918	CNY	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	211	0,61
7 800	HKD	Nongfu Spring Co. Ltd. 'H'	44	0,13
80 500	HKD	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	408	1,17
142 000	HKD	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'H'	64	0,18
19 500	CNY	SF Holding Co. Ltd. 'A'	104	0,30
26 200	HKD	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	38	0,11
1 000	CNY	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	39	0,11
341 200	CNY	TCL Technology Group Corp. 'A'	184	0,53
12 000	HKD	Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	90	0,26
14 800	CNY	Weichai Power Co. Ltd. 'A'	28	0,08
10 000	HKD	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	15	0,04
26 700	CNY	Yutong Bus Co. Ltd. 'A'	50	0,14
29 200	HKD	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	15	0,04
25 992	CNY	ZTE Corp. 'A'	93	0,27
20 000	HKD	ZTE Corp. 'H'	44	0,13
		Total Chine	3 343	9,63
		Colombie (30 avril 2023 : 0,05 %)	-	-
		Égypte (30 avril 2023 : 0,07 %)		
19 427	EGP	Commercial International Bank Egypt SAE	27	0,08
		Total Égypte	27	0,08
		Grèce (30 avril 2023 : 0,84 %)		
3 013	EUR	Hellenic Telecommunications Organization SA	42	0,12
6 656	EUR	OPAP SA	113	0,33
		Total Grèce	155	0,45
		Hong Kong (30 avril 2023 : 1,40 %)		
71 000	HKD	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	44	0,13
114 000	HKD	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	99	0,28
92 000	HKD	Lenovo Group Ltd.	107	0,31
		Total Hong Kong	250	0,72
		Hongrie (30 avril 2023 : 0,11 %)		
6 509	HUF	MOL Hungarian Oil & Gas plc	52	0,15
99	HUF	OTP Bank Nyrt.	3	0,01
		Total Hongrie	55	0,16

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Inde (30 avril 2023 : 13,30 %)				
775	INR	ABB India Ltd.	38	0,11
7 202	INR	Asian Paints Ltd.	260	0,75
12 776	INR	Axis Bank Ltd.	150	0,43
339	INR	Bajaj Auto Ltd.	22	0,06
2 999	INR	Bajaj Finance Ltd.	270	0,78
11 053	INR	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	46	0,13
37 371	INR	Birlasoft Ltd.	246	0,71
1 892	INR	Colgate-Palmolive India Ltd.	48	0,14
7 246	INR	Cummins India Ltd.	146	0,42
555	INR	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	36	0,10
2 655	USD	Dr Reddy's Laboratories Ltd. ADR	173	0,50
14 533	INR	HDFC Bank Ltd.	257	0,74
4 247	USD	HDFC Bank Ltd. ADR	239	0,69
45 747	INR	ICICI Bank Ltd.	503	1,45
1 456	USD	ICICI Bank Ltd. ADR ¹	32	0,09
3 089	INR	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	20	0,06
905	INR	IndusInd Bank Ltd.	16	0,05
17 279	INR	Infosys Ltd.	284	0,82
3 943	USD	Infosys Ltd. ADR	65	0,19
6 778	INR	Jindal Saw Ltd.	36	0,10
2 796	INR	JSW Steel Ltd.	25	0,07
17 108	INR	Kotak Mahindra Bank Ltd.	357	1,03
10 401	INR	Marico Ltd.	67	0,19
240	INR	Nestle India Ltd.	70	0,20
14	INR	Polycab India Ltd.	1	–
1 548	INR	Rajesh Exports Ltd.	8	0,02
15 542	INR	Reliance Industries Ltd.	427	1,23
370	INR	Shree Cement Ltd.	114	0,33
1 792	INR	Supreme Industries Ltd.	93	0,27
1 818	INR	Syngene International Ltd.	15	0,04
4 950	INR	Tata Consultancy Services Ltd.	201	0,58
4 736	INR	Tata Consumer Products Ltd.	51	0,15
1 028	INR	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	24	0,07
102	INR	UltraTech Cement Ltd.	10	0,03
10 492	INR	United Spirits Ltd.	130	0,37
22 735	INR	Vedanta Ltd.	59	0,17
3 605	INR	Zensar Technologies Ltd.	21	0,06
34 514	INR	Zydus Lifesciences Ltd.	239	0,69
		Total Inde	4 799	13,82
Indonésie (30 avril 2023 : 2,93 %)				
261 800	IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	145	0,41
788 100	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	246	0,71
955 600	IDR	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	76	0,22
		Total Indonésie	467	1,34
Koweït (30 avril 2023 : 0,76 %)				
98 925	KWD	Kuwait Finance House KSCP	219	0,63
		Total Koweït	219	0,63
Luxembourg (30 avril 2023 : 0,00 %)				
7 814	PLN	Allegro.eu SA	56	0,16
		Total Luxembourg	56	0,16
Malaisie (30 avril 2023 : 1,45 %)				
116 400	MYR	CIMB Group Holdings Bhd.	139	0,40

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Malaisie (suite)				
35 500	MYR	Dialog Group Bhd.	16	0,05
73 000	MYR	Malayan Banking Bhd.	138	0,40
11 700	MYR	Petronas Dagangan Bhd.	56	0,16
64 500	MYR	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	66	0,19
360 100	MYR	Public Bank Bhd.	314	0,90
173 000	MYR	Sime Darby Bhd.	83	0,24
139 300	MYR	YTL Power International Bhd.	61	0,17
		Total Malaisie	873	2,51
Mexique (30 avril 2023 : 1,47 %)				
61 670	MXN	Alesa SAB de CV	209	0,60
191	MXN	GCC SAB de CV	2	0,01
		Total Mexique	211	0,61
Philippines (30 avril 2023 : 0,60 %)				
			-	-
Pologne (30 avril 2023 : 0,71 %)				
1 706	PLN	Bank Polska Kasa Opieki SA	52	0,15
409	PLN	KGHM Polska Miedz SA	11	0,03
24 206	PLN	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	274	0,79
2 134	PLN	Santander Bank Polska SA	231	0,67
		Total Pologne	568	1,64
Qatar (30 avril 2023 : 1,09 %)				
26 351	QAR	Ooredoo QPSC	72	0,21
10 908	QAR	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	11	0,03
44 463	QAR	Qatar National Bank QPSC	179	0,51
		Total Qatar	262	0,75
Russie (30 avril 2023 : 0,00 %)²				
234 037	RUB	Alrosa PJSC ^{3/4}	-	-
20 168	RUB	Gazprom PJSC ^{3/4}	-	-
5 803	RUB	Lukoil PJSC ^{3/4}	-	-
7 942	RUB	Novatek PJSC ^{3/4}	-	-
14	RUB	PhosAgro PJSC ^{3/4}	-	-
68 701	RUB	Surgutneftegas PJSC ^{3/4}	-	-
		Total Russie	-	-
Arabie Saoudite (30 avril 2023 : 3,79 %)				
10 974	SAR	Al Rajhi Bank	196	0,56
454	SAR	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	31	0,09
7 828	SAR	Saudi Arabian Mining Co.	75	0,21
10 928	SAR	Saudi Arabian Oil Co.	97	0,28
16 523	SAR	Saudi Basic Industries Corp.	339	0,98
35 218	SAR	Saudi Telecom Co.	361	1,04
		Total Arabie Saoudite	1 099	3,16
Afrique du Sud (30 avril 2023 : 2,95 %)				
594	ZAR	Anglo American Platinum Ltd.	20	0,06
835	ZAR	Bidvest Group Ltd. (The)	12	0,04
38 675	ZAR	FirstRand Ltd.	126	0,36
4 657	ZAR	Gold Fields Ltd.	62	0,18
7 692	USD	Gold Fields Ltd. ADR ¹	102	0,29
3 060	ZAR	MultiChoice Group	11	0,03

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Afrique du Sud (suite)				
4 257	ZAR	Northam Platinum Holdings Ltd. ¹	26	0,07
31 710	ZAR	Standard Bank Group Ltd.	309	0,89
24 048	ZAR	Truworths International Ltd. ¹	97	0,28
		Total Afrique du Sud	765	2,20
Corée du Sud (30 avril 2023 : 10,64 %)				
5 250	KRW	AMOREPACIFIC Group	111	0,32
2 423	KRW	Cheil Worldwide, Inc.	36	0,10
805	KRW	CJ ENM Co. Ltd.	31	0,09
3 224	KRW	CJ Logistics Corp.	181	0,52
11 599	KRW	Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.	34	0,10
256	KRW	Doosan Bobcat, Inc.	7	0,02
7 079	KRW	HD Hyundai Infracore Co. Ltd. ¹	35	0,10
6 547	KRW	HL Mando Co. Ltd.	159	0,46
716	KRW	Hugel, Inc.	76	0,22
103	KRW	Hyosung TNC Corp.	27	0,08
1 817	KRW	Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	45	0,13
193	KRW	Hyundai Mobis Co. Ltd.	30	0,09
226	KRW	Hyundai Motor Co.	29	0,08
1 964	KRW	KB Financial Group, Inc.	75	0,22
312	USD	KB Financial Group, Inc. ADR	12	0,03
686	KRW	KCC Corp.	120	0,35
5 318	KRW	Kia Corp.	304	0,88
631	KRW	Korean Air Lines Co. Ltd.	10	0,03
209	KRW	LG Chem Ltd.	69	0,20
255	KRW	LG Electronics, Inc.	19	0,05
104	KRW	LG H&H Co. Ltd.	24	0,07
627	KRW	NAVER Corp.	88	0,25
105	KRW	NCSOFT Corp.	18	0,05
377	KRW	POSCO Holdings, Inc.	116	0,33
247	USD	POSCO Holdings, Inc. ADR	19	0,05
23 067	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	1 146	3,30
334	KRW	Samsung SDI Co. Ltd.	106	0,31
1 538	KRW	SeAH Besteel Holdings Corp.	25	0,07
901	KRW	SK Hynix, Inc.	78	0,23
243	KRW	SK Telecom Co. Ltd.	22	0,06
569	KRW	SK, Inc.	60	0,17
519	KRW	SL Corp. ¹	11	0,03
3 165	KRW	S-Oil Corp.	155	0,45
		Total Corée du Sud	3 278	9,44
Taiwan (30 avril 2023 : 14,53 %)				
1 000	TWD	Accton Technology Corp.	16	0,04
24 000	TWD	Acer, Inc.	25	0,07
24 000	TWD	ASE Technology Holding Co. Ltd.	84	0,24
10 000	TWD	Asustek Computer, Inc.	105	0,30
158 000	TWD	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	215	0,62
63 000	TWD	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	225	0,65
2 525	USD	Chunghwa Telecom Co. Ltd. ADR	90	0,26
196 000	TWD	Compal Electronics, Inc.	170	0,49
202 000	TWD	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	152	0,44
208 757	TWD	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	153	0,44
36 000	TWD	Elan Microelectronics Corp.	161	0,46
4 000	TWD	Elite Material Co. Ltd.	44	0,13
42 000	TWD	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	98	0,28
38 000	TWD	Getac Holdings Corp.	85	0,25
22 000	TWD	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	66	0,19
47 000	TWD	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	29	0,09

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Taiwan (suite)				
31 000	TWD	Lite-On Technology Corp.	98	0,28
8 000	TWD	Makalot Industrial Co. Ltd.	89	0,26
17 000	TWD	MediaTek, Inc.	445	1,28
1 208	TWD	Mega Financial Holding Co. Ltd.	1	–
4 000	TWD	Phison Electronics Corp.	58	0,17
2 080	TWD	Poya International Co. Ltd.	32	0,09
10 000	TWD	President Chain Store Corp.	79	0,23
56 000	TWD	Primax Electronics Ltd.	120	0,34
21 000	TWD	Quanta Computer, Inc.	122	0,35
127 000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	2 081	5,99
2 731	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	234	0,68
44 000	TWD	Teco Electric and Machinery Co. Ltd.	63	0,18
59 000	TWD	United Microelectronics Corp.	85	0,24
13 603	USD	United Microelectronics Corp. ADR	96	0,28
26 000	TWD	Wistron Corp.	72	0,21
11 000	TWD	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	8	0,02
		Total Taiwan	5 401	15,55
Thaïlande (30 avril 2023 : 2,45 %)				
199 800	THB	Bangchak Corp. PCL NVDR	229	0,66
389 600	THB	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	286	0,82
58 500	THB	PTT Exploration & Production PCL NVDR	267	0,77
		Total Thaïlande	782	2,25
Turquie (30 avril 2023 : 0,58 %)				
13 070	TRY	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii A/S	46	0,13
9 649	TRY	Arcelik A/S	46	0,14
36 188	TRY	Enerjisa Enerji A/S	62	0,18
63 001	TRY	Turk Telekomunikasyon A/S	43	0,12
6 215	TRY	Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	11	0,03
		Total Turquie	208	0,60
Émirats arabes unis (30 avril 2023 : 0,84 %)				
72 142	AED	First Abu Dhabi Bank PJSC	248	0,71
		Total Émirats arabes unis	248	0,71
Royaume-Uni (30 avril 2023 : 0,74 %)				
4 687	ZAR	Anglo American plc	119	0,34
2 207	ZAR	Anglogold Ashanti plc	41	0,12
7 472	GBP	Hochschild Mining plc	8	0,02
		Total Royaume-Uni	168	0,48
États-Unis (30 avril 2023 : 0,61 %)				
445	USD	Southern Copper Corp.	32	0,09
2 180	USD	Yum China Holdings, Inc.	114	0,33
		Total États-Unis	146	0,42
Total des investissements dans des titres			30 239	87,07

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS				
Titres de créance d'État (30 avril 2023 : 8,06 %)				
États-Unis (30 avril 2023 : 8,06 %)				
2 003 300	USD	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 14/11/2023 ⁵	1 999	5,75
Total États-Unis			1 999	5,75
Total des investissements dans des titres de dette publique			1 999	5,75

Total des investissements dans des obligations **1 999** **5,75**

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Swaps de rendement total						
293 151	BRL	HSBC	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 40 points de base ^(a)	02/10/2028	6	0,01
19 933	BRL	Merrill Lynch	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 40 points de base ^(a)	15/02/2028	2	0,01
11 600	CNY	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 0-82 points de base ^(a)	17/08/2026	1	–
Total de la plus-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2023 : 0,10 %)					9	0,02
348 621	BRL	HSBC	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 40 points de base ^(a)	02/10/2028	(23)	(0,07)
317 139	BRL	Merrill Lynch	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 40 points de base ^(a)	15/02/2028	(23)	(0,06)
82 500	CNY	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 0-82 points de base ^(a)	17/08/2026	(3)	(0,01)
Total de la moins-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2023 : (0,16) %)					(49)	(0,14)

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

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

Intercontinental Exchange LIBOR :

USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)

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

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative	
Contrats de change à terme⁶					
Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating					
Acheter 1 580 USD ; Vendre 1 411 CHF ³	J.P. Morgan	15/11/2023	-	-	
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)²			-	-	
Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating					
Acheter 337 USD ; Vendre 318 EUR ³	J.P. Morgan	15/11/2023	-	-	
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)²			-	-	
Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating					
Acheter 1 536 USD ; Vendre 1 263 GBP ³	J.P. Morgan	15/11/2023	-	-	
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)²			-	-	
Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)²			-	-	
Contrats de change à terme⁶					
Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating					
Acheter 33 528 CHF ; Vendre 37 157 USD ³	J.P. Morgan	15/11/2023	-	-	
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)			-	-	
Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating					
Acheter 13 487 EUR ; Vendre 14 305 USD ³	J.P. Morgan	15/11/2023	-	-	
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)²			-	-	
Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating					
Acheter 53 854 GBP ; Vendre 66 018 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(1)	-	
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)²			(1)	-	
Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)²			(1)	-	
Nombre de contrats	Devise Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats à terme					
États-Unis (30 avril 2023 : 0,04 %)				-	-
Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,04 %)				-	-

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats à terme (suite)						
États-Unis (30 avril 2023 : 0,00 %)						
50	USD	2 500	MSCI Emerging Markets Index	15/12/2023	(32)	(0,09)
Total États-Unis					(32)	(0,09)
Total de la moins-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)					(32)	(0,09)
					Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					32 247	92,84
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					(82)	(0,23)
Trésorerie, marge de trésorerie et garantie en numéraire					655	1,89
Autres actifs et passifs					1 909	5,50
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables					34 729	100,00

Analyse des actifs totaux

	% des actifs totaux
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs	86,37
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	5,71
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,03
Autres éléments de l'actif	7,89
Total des actifs	100,00

¹Titre en prêt partiel ou total.

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

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

⁴Ces 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.

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

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

Exposition sous-jacente	Sur gains USD '000	Sur pertes USD '000
Swaps de rendement total	774	1061
Contrats de change à terme	3	116
Contrats à terme	–	2 513

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 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 31 octobre 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
Brésil					Chine (suite)				
BRL	7 900	Alupar Investimento SA	44	2,40	CNY	1 100	Zhongji Innolight Co. Ltd.	13	0,71
BRL	103 135	Ambev SA	263	14,33				386	21,04
BRL	12 801	Azul SA	33	1,80					
BRL	26 585	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	59	3,22				1 835	100,00
BRL	32 405	Banco Bradesco SA	90	4,90					
BRL	32 786	Braskem SA	104	5,67					
BRL	7 299	Cia Energetica de Minas Gerais	17	0,93					
BRL	198 299	Cielo SA	139	7,57					
BRL	304 781	Cogna Educacao SA	145	7,90					
BRL	2 441	CPFL Energia SA	16	0,87					
BRL	18 420	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica SA	26	1,42					
BRL	6 041	Gerdau SA	26	1,42					
BRL	10 607	Guararapes Confeccoes SA	10	0,54					
BRL	2 064	Itau Unibanco Holding SA	11	0,60					
BRL	13 483	Lojas Renner SA	33	1,80					
BRL	7 893	M Dias Branco SA	51	2,78					
BRL	45 545	Marcopolo SA	47	2,56					
BRL	19 726	Odontoprev SA	41	2,23					
BRL	11 913	Petroleo Brasileiro SA	82	4,47					
BRL	63 701	Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA	36	1,96					
BRL	8 580	Raia Drogasil SA	44	2,40					
BRL	3 276	Rumo SA	14	0,76					
BRL	2 405	Telefonica Brasil SA	22	1,20					
BRL	4 475	TOTVS SA	22	1,20					
BRL	17 818	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas	23	1,25					
BRL	14 465	YDUQS Participacoes SA	51	2,78					
			1 449	78,96					
Chine									
CNY	2 600	BYD Co. Ltd.	84	4,58					
CNY	57 000	China Petroleum & Chemical Corp.	42	2,29					
CNY	8 500	Dong-E-E-Jiao Co. Ltd.	54	2,94					
CNY	2 500	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai	12	0,65					
CNY	21 900	Haier Smart Home Co. Ltd.	66	3,60					
CNY	500	Kweichow Moutai Co. Ltd.	115	6,27					

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Actions (30 avril 2023 : 98,79 %)				
Autriche (30 avril 2023 : 0,31 %)				
9 826	EUR	BAWAG Group AG	414	0,57
3 722	EUR	OMV AG	153	0,21
		Total Autriche	567	0,78
Belgique (30 avril 2023 : 2,05 %)				
2 242	EUR	D'iereeren Group	315	0,43
11 722	EUR	Solvay SA ¹	1 176	1,61
4 022	EUR	UCB SA	279	0,38
		Total Belgique	1 770	2,42
Danemark (30 avril 2023 : 4,65 %)				
311	DKK	DSV A/S	44	0,06
1 497	DKK	Genmab A/S	399	0,55
8 411	DKK	ISS A/S	115	0,16
35 277	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	3 200	4,38
4 181	DKK	Orsted A/S	190	0,26
846	DKK	Pandora A/S	91	0,12
		Total Danemark	4 039	5,53
Finlande (30 avril 2023 : 2,07 %)				
10 441	EUR	Kone OYJ 'B'	428	0,59
33 127	EUR	Outokumpu OYJ ¹	129	0,17
8 818	EUR	Sampo OYJ 'A'	328	0,45
8 468	EUR	Wartsila OYJ Abp	96	0,13
		Total Finlande	981	1,34
France (30 avril 2023 : 18,29 %)				
3 107	EUR	Accor SA	93	0,13
1 949	EUR	Air Liquide SA	315	0,43
53 280	EUR	AXA SA ¹	1 490	2,04
72 874	EUR	Carrefour SA	1 206	1,65
15 941	EUR	Dassault Systèmes SE	620	0,85
13 710	EUR	Eiffage SA	1 179	1,61
88 211	EUR	Engie SA	1 322	1,81
6 680	EUR	Gecina SA, REIT	619	0,85
5 922	EUR	Getlink SE	90	0,12
687	EUR	Hermes International SCA	1 214	1,66
7 907	EUR	La Française des Jeux SAEM	242	0,33
1 051	EUR	L'Oreal SA	417	0,57
679	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	459	0,63
11 914	EUR	Sanofi SA	1 020	1,40
9 495	EUR	Schneider Electric SE	1 379	1,89
1 483	EUR	TotalEnergies SE	94	0,13
19 611	EUR	Veolia Environnement SA	506	0,69
523	EUR	Vinci SA	55	0,08
		Total France	12 320	16,87
Allemagne (30 avril 2023 : 11,28 %)				
1 510	EUR	adidas AG	252	0,34
7 416	EUR	Allianz SE, Registered	1 640	2,24
1 553	EUR	Aurubis AG	120	0,16
8 185	EUR	BASF SE	355	0,49
7 883	EUR	Bayer AG, Registered	320	0,44
986	EUR	Beiersdorf AG	122	0,17
2 804	EUR	Deutsche Boerse AG	435	0,60

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Allemagne (suite)				
5 429	EUR	Deutsche Lufthansa AG, Registered	36	0,05
634	EUR	Deutsche Post AG, Registered	23	0,03
14 772	EUR	Deutsche Telekom AG, Registered	302	0,41
15 351	EUR	E.ON SE	172	0,24
5 285	EUR	Heidelberg Materials AG	363	0,50
24 942	EUR	Infineon Technologies AG	686	0,94
26 107	EUR	Mercedes-Benz Group AG	1 448	1,98
1 139	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered	431	0,59
2 242	EUR	Puma SE	119	0,16
17 348	EUR	SAP SE	2 196	3,01
15 013	EUR	Siemens AG, Registered	1 876	2,57
		Total Allemagne	10 896	14,92
Italie (30 avril 2023 : 4,54 %)				
6 598	EUR	Assicurazioni Generali SpA	124	0,17
9 477	EUR	Buzzi SpA	237	0,33
169 865	EUR	Enel SpA	1 017	1,39
581 187	EUR	Intesa Sanpaolo SpA	1 423	1,95
102 551	EUR	Italgas SpA ¹	494	0,68
562	EUR	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	25	0,03
16 054	EUR	UniCredit SpA	381	0,52
13 232	EUR	Unipol Gruppo SpA	68	0,09
		Total Italie	3 769	5,16
Jersey (30 avril 2023 : 0,99 %)				
31 277	GBP	Experian plc	893	1,22
732	GBP	Wizz Air Holdings plc	13	0,02
		Total Jersey	906	1,24
Luxembourg (30 avril 2023 : 0,74 %)				
56 630	EUR	ArcelorMittal SA	1 188	1,63
30 447	GBP	B&M European Value Retail SA	186	0,25
		Total Luxembourg	1 374	1,88
Pays-Bas (30 avril 2023 : 9,22 %)				
25 030	EUR	ABN AMRO Bank NV CVA	318	0,43
3 670	EUR	Akzo Nobel NV	233	0,32
118	EUR	Argenx SE	52	0,07
852	EUR	ASM International NV	333	0,46
1 563	EUR	ASML Holding NV	884	1,21
7 295	EUR	ASR Nederland NV	257	0,35
24 918	EUR	CNH Industrial NV	261	0,36
17 772	EUR	ING Groep NV ¹	214	0,29
12 476	EUR	NN Group NV	378	0,52
5 717	EUR	Signify NV ¹	139	0,19
11 347	EUR	Stellantis NV	201	0,28
		Total Pays-Bas	3 270	4,48
Norvège (30 avril 2023 : 1,81 %)				
9 824	NOK	Aker BP ASA	267	0,37
42 208	NOK	Equinor ASA	1 339	1,83
4 450	NOK	Kongsberg Gruppen ASA	172	0,23
32 464	NOK	Norsk Hydro ASA	175	0,24
2 556	NOK	Yara International ASA	79	0,11
		Total Norvège	2 032	2,78

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Espagne (30 avril 2023 : 3,64 %)				
14 064	EUR	Acerinox SA	130	0,18
112 077	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	829	1,13
40 227	EUR	Banco Santander SA	140	0,19
31 847	EUR	CaixaBank SA	122	0,17
7 069	EUR	Grifols SA ¹	75	0,10
80 575	EUR	Iberdrola SA	846	1,16
5 103	EUR	Industria de Diseno Textil SA	166	0,23
34 511	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT ¹	182	0,25
34 464	EUR	Repsol SA	478	0,65
		Total Espagne	2 968	4,06
Suède (30 avril 2023 : 3,22 %)				
37 027	SEK	Assa Abloy AB 'B'	745	1,02
12 132	SEK	Elekta AB 'B'	78	0,11
3 864	SEK	Husqvarna AB 'B'	24	0,03
9 136	SEK	Indutrade AB	152	0,21
16 260	SEK	SKF AB 'B'	248	0,34
2 958	SEK	Swedish Orphan Biovitrum AB	57	0,08
2 785	SEK	Thule Group AB	59	0,08
8 493	SEK	Trelleborg AB 'B'	202	0,28
2 719	SEK	Volvo AB 'A'	52	0,07
10 220	SEK	Volvo AB 'B'	192	0,26
		Total Suède	1 809	2,48
Suisse (30 avril 2023 : 14,49 %)				
47 498	CHF	ABB Ltd., Registered	1 505	2,06
16	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	167	0,23
22 954	CHF	Holcim AG	1 335	1,83
503	CHF	Kuehne + Nagel International AG, Registered	128	0,18
32 543	CHF	Nestle SA, Registered ¹	3 319	4,54
29 231	CHF	Novartis AG, Registered	2 573	3,52
3 642	CHF	Roche Holding AG ¹	886	1,21
556	CHF	Roche Holding AG	143	0,20
341	CHF	Temenos AG	23	0,03
		Total Suisse	10 079	13,80
Royaume-Uni (30 avril 2023 : 21,49 %)				
10 023	GBP	Anglo American plc	241	0,33
20 495	GBP	AstraZeneca plc	2 413	3,30
5 269	GBP	Auto Trader Group plc	38	0,05
22 776	GBP	Aviva plc	104	0,14
191 896	GBP	Barclays plc	291	0,40
191 582	GBP	BP plc	1 106	1,52
52 584	GBP	British Land Co. plc (The), REIT ¹	179	0,25
9 491	USD	Coca-Cola Europacific Partners plc	524	0,72
16 764	GBP	Compass Group plc	400	0,55
153 613	GBP	ConvaTec Group plc	363	0,50
9 567	GBP	Diageo plc	342	0,47
4 311	GBP	Diploma plc	141	0,19
40 169	GBP	easyJet plc ¹	169	0,23
3 704	GBP	Endeavour Mining plc	72	0,10
3 614	GBP	Greggs plc	98	0,14
28 001	GBP	GSK plc	468	0,64
3 474	GBP	Halma plc	74	0,10
115 136	GBP	HSBC Holdings plc	783	1,07
29 272	GBP	IG Group Holdings plc	215	0,29
10 112	GBP	IMI plc	170	0,23

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur % de la valeur	
			EUR '000	liquidative
Titres (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
4 063	GBP	Inchcape plc	31	0,04
3 503	GBP	Intertek Group plc	154	0,21
84 947	GBP	J Sainsbury plc	250	0,34
12 147	GBP	Kingfisher plc	29	0,04
3 614	GBP	London Stock Exchange Group plc ¹	343	0,47
38 841	GBP	NatWest Group plc ¹	80	0,11
988	GBP	NMC Health plc ^{2/3}	–	–
4 983	GBP	Reckitt Benckiser Group plc	316	0,43
24 267	GBP	Rio Tinto Plc	1 463	2,00
64 781	GBP	Rolls-Royce Holdings plc	159	0,22
9 955	GBP	Rotork plc	33	0,05
44 165	GBP	Shell plc	1 339	1,83
47 668	GBP	Smiths Group plc	884	1,21
11 873	GBP	Spectris plc	424	0,58
51 303	GBP	Standard Chartered plc	374	0,51
4 833	DKK	TORM plc 'A'	139	0,19
38 202	GBP	Tritax Big Box REIT plc	60	0,08
6 222	GBP	Unilever plc	278	0,38
1 240 574	GBP	Vodafone Group plc	1 080	1,48
9 866	GBP	Whitbread plc	378	0,52
		Total Royaume-Uni	16 005	21,91

Total des investissements dans des titres

72 785 **99,65**

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme⁴				
Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating				
Acheter 3 071 EUR ; Vendre 2 903 CHF ²	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁵			–	–
Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating				
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁵			–	–
Catégorie D Shares USD Hedged Accumulating				
Acheter 322 657 USD ; Vendre 304 133 EUR	J.P. Morgan	15/11/2023	1	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁵			1	–
Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)⁵			1	–
Contrats de change à terme⁴				
Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating				
Acheter 65 903 CHF ; Vendre 68 862 EUR	J.P. Morgan	15/11/2023	(1)	–
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁵			(1)	–

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme⁴ (suite)				
Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating				
Acheter 800 EUR ; Vendre 698 GBP ²	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–
Acheter 26 558 GBP ; Vendre 30 696 EUR ²	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁵			–	–
Catégorie D Shares USD Hedged Accumulating				
Acheter 6 446 EUR ; Vendre 6 834 USD ²	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–
Acheter 417 USD ; Vendre 395 EUR ²	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁵			–	–
Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)⁵			(1)	–

Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Contrats à terme						
Allemagne (30 avril 2023 : 0,00 %)						
3	EUR	30	EURO STOXX 50 Index	15/12/2023	1	–
Total Allemagne					1	–
Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)					1	–
Allemagne (30 avril 2023 0,00 %)⁵					–	–
Royaume-Uni (30 avril 2023 0,00 %)⁵					–	–
Total de la moins-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)					–	–

	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	72 787	99,65
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	(1)	–
Trésorerie et marge de trésorerie	432	0,59
Autres actifs et passifs	(179)	(0,24)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	73 039	100,00

	% des actifs totaux
Analyse des actifs totaux	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs	98,07
Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé ³	–
Instruments financiers dérivés de gré à gré	–
Autres éléments de l'actif	1,93
Total des actifs	100,00

¹ Titre en prêt partiel ou total.

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

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

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

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

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

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Exposition sous-jacente	Sur gains EUR '000	Sur pertes EUR '000
Contrats de change à terme	308	107
Contrats à terme	122	–

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Actions (30 avril 2023 : 99,10 %)				
Autriche (30 avril 2023 : 0,60 %)				
6 888	EUR	BAWAG Group AG	290	0,67
407	EUR	OMV AG	17	0,04
		Total Autriche	307	0,71
Belgique (30 avril 2023 : 2,50 %)				
2 182	EUR	D'iereen Group	307	0,71
7 092	EUR	Solvay SA ¹	711	1,64
3 404	EUR	UCB SA	236	0,55
		Total Belgique	1 254	2,90
Danemark (30 avril 2023 : 5,87 %)				
1 208	DKK	DSV A/S	170	0,39
961	DKK	Genmab A/S	256	0,59
2 783	DKK	ISS A/S	38	0,09
26 405	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	2 395	5,53
1 504	DKK	Orsted A/S	69	0,16
288	DKK	Pandora A/S	31	0,07
		Total Danemark	2 959	6,83
Finlande (30 avril 2023 : 2,34 %)				
9 198	EUR	Kone OYJ 'B' ¹	377	0,87
19 697	EUR	Outokumpu OYJ ¹	76	0,18
5 871	EUR	Sampo OYJ 'A'	218	0,50
9 115	EUR	Wartsila OYJ Abp	104	0,24
		Total Finlande	775	1,79
France (30 avril 2023 : 24,47 %)				
2 401	EUR	Accor SA	72	0,17
1 767	EUR	Air Liquide SA ¹	286	0,66
34 804	EUR	AXA SA	973	2,25
42 075	EUR	Carrefour SA ¹	696	1,61
1 801	EUR	Cie de Saint-Gobain SA ¹	93	0,21
6 450	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA ¹	181	0,42
9 907	EUR	Dassault Systemes SE ¹	385	0,89
8 125	EUR	Eiffage SA	699	1,61
55 446	EUR	Engie SA	831	1,92
276	EUR	Gaztransport Et Technigaz SA ¹	33	0,08
4 361	EUR	Gecina SA, REIT	404	0,93
1 936	EUR	Getlink SE ¹	29	0,07
509	EUR	Hermes International SCA	900	2,08
1 718	EUR	La Française des Jeux SAEM	52	0,12
499	EUR	L'Oreal SA	198	0,46
819	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	554	1,28
152	EUR	Pernod Ricard SA ¹	26	0,06
8 894	EUR	Sanofi SA	761	1,76
7 600	EUR	Schneider Electric SE ¹	1 104	2,55
582	EUR	Sodexo SA	58	0,13
4 018	EUR	TotalEnergies SE	254	0,58
21 264	EUR	Veolia Environnement SA ¹	549	1,27
953	EUR	Vinci SA	100	0,23
		Total France	9 238	21,34
Allemagne (30 avril 2023 : 14,64 %)				
1 726	EUR	adidas AG	288	0,67
4 493	EUR	Allianz SE, Registered	993	2,29

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Allemagne (suite)				
1 860	EUR	Aurubis AG	144	0,33
12 427	EUR	BASF SE	539	1,24
6 384	EUR	Bayer AG, Registered	259	0,60
908	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	80	0,18
272	EUR	Beiersdorf AG	34	0,08
1 599	EUR	Deutsche Boerse AG	248	0,57
19 505	EUR	Deutsche Lufthansa AG, Registered	128	0,30
1 887	EUR	Deutsche Post AG, Registered	69	0,16
20 849	EUR	Deutsche Telekom AG, Registered	427	0,99
7 636	EUR	E.ON SE	86	0,20
3 200	EUR	Heidelberg Materials AG	220	0,51
16 528	EUR	Infineon Technologies AG	454	1,05
16 684	EUR	Mercedes-Benz Group AG	926	2,14
363	EUR	Merck KGaA	51	0,12
899	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered	340	0,78
2 340	EUR	Puma SE	124	0,29
12 040	EUR	SAP SE	1 524	3,52
10 168	EUR	Siemens AG, Registered	1 271	2,94
		Total Allemagne	8 205	18,96
Irlande (30 avril 2023 : 0,24 %)				
2 897	EUR	Bank of Ireland Group plc	24	0,06
739	EUR	Smurfit Kappa Group plc	23	0,05
		Total Irlande	47	0,11
Italie (30 avril 2022 : 5,68 %)				
1 130	EUR	Assicurazioni Generali SpA	21	0,05
9 309	EUR	Buzzi SpA ¹	233	0,54
87 997	EUR	Enel SpA	527	1,22
372 698	EUR	Intesa Sanpaolo SpA	913	2,11
53 554	EUR	Italgas SpA ¹	258	0,59
6 567	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	74	0,17
409	EUR	Moncler SpA	20	0,05
2 646	EUR	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	115	0,27
12 413	EUR	UniCredit SpA	295	0,68
24 120	EUR	Unipol Gruppo SpA	124	0,28
		Total Italie	2 580	5,96
Luxembourg (30 avril 2023 : 0,95 %)				
34 298	EUR	ArcelorMittal SA	720	1,66
4 000	EUR	Tenaris SA	59	0,14
		Total Luxembourg	779	1,80
Pays-Bas (30 avril 2023 : 11,49 %)				
22 225	EUR	ABN AMRO Bank NV CVA ¹	282	0,65
2 916	EUR	Akzo Nobel NV	185	0,43
229	EUR	Argenx SE	102	0,24
504	EUR	ASM International NV	197	0,45
1 978	EUR	ASML Holding NV	1 119	2,59
6 039	EUR	ASR Nederland NV ¹	213	0,49
17 303	EUR	CNH Industrial NV	181	0,42
805	EUR	Ferrari NV	230	0,53
954	EUR	Ferrovial SE	27	0,06
28 301	EUR	ING Groep NV ¹	341	0,79
3 089	EUR	Just Eat Takeaway.com NV	35	0,08
8 480	EUR	NN Group NV	257	0,59

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Pays-Bas (suite)				
1 150	EUR	OCI NV	26	0,06
5 371	EUR	SBM Offshore NV	63	0,15
6 577	EUR	Signify NV	160	0,37
5 211	EUR	Stellantis NV	92	0,21
		Total Pays-Bas	3 510	8,11
Norvège (30 avril 2023 : 1,89 %)				
3 104	NOK	Aker BP ASA	84	0,20
26 822	NOK	Equinor ASA	851	1,96
3 021	NOK	Kongsberg Gruppen ASA	117	0,27
10 665	NOK	Norsk Hydro ASA	57	0,13
		Total Norvège	1 109	2,56
Espagne (30 avril 2023 : 3,95 %)				
295	EUR	Acciona SA	35	0,08
4 440	EUR	Acerinox SA	41	0,09
78 592	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	582	1,34
69 289	EUR	Banco de Sabadell SA	81	0,19
38 538	EUR	Banco Santander SA	134	0,31
6 420	EUR	Bankinter SA	38	0,09
42 881	EUR	CaixaBank SA	165	0,38
2 174	EUR	Fluidra SA	36	0,08
8 149	EUR	Grifols SA ¹	87	0,20
38 943	EUR	Iberdrola SA ¹	409	0,94
1 609	EUR	Industria de Diseno Textil SA	52	0,12
16 817	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT ¹	89	0,21
26 432	EUR	Repsol SA	366	0,85
23 709	EUR	Telefonica SA ¹	86	0,20
		Total Espagne	2 201	5,08
Suède (30 avril 2023 : 4,97 %)				
28 550	SEK	Assa Abloy AB 'B'	574	1,33
4 430	SEK	Atlas Copco AB 'B'	47	0,11
25 016	SEK	Elekta AB 'B'	161	0,37
14 778	SEK	Husqvarna AB 'B'	90	0,21
7 625	SEK	Indutrade AB	127	0,29
1 966	SEK	Saab AB 'B'	95	0,22
13 248	SEK	SKF AB 'B'	202	0,47
2 862	SEK	Swedish Orphan Biovitrum AB	56	0,13
3 254	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	14	0,03
4 281	SEK	Thule Group AB	92	0,21
7 971	SEK	Trelleborg AB 'B'	190	0,44
9 794	SEK	Volvo AB 'B'	184	0,42
		Total Suède	1 832	4,23
Suisse (30 avril 2023 : 19,17 %)				
27 924	CHF	ABB Ltd., Registered ¹	884	2,04
4	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	42	0,10
14 593	CHF	Holcim AG ¹	849	1,96
942	CHF	Kuehne + Nagel International AG, Registered	240	0,56
23 355	CHF	Nestle SA, Registered ¹	2 382	5,50
20 361	CHF	Novartis AG, Registered	1 792	4,14
4 392	CHF	Roche Holding AG ¹	1 069	2,47
459	CHF	Roche Holding AG	118	0,27
2 591	CHF	SGS SA, Registered	199	0,46
41	CHF	Siegfried Holding AG, Registered	30	0,07

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
1 811	CHF	Suisse (suite) Temenos AG	122	0,28
		Total Suisse	7 727	17,85
6 958	USD	Royaume-Uni (30 avril 2023 : 0,34 %) Coca-Cola Europacific Partners plc	384	0,89
3 585	DKK	TORM plc 'A'	103	0,24
		Total Royaume-Uni	487	1,13
Total des investissements dans des titres			43 010	99,36

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme²				
Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating				
Acheter 669 EUR ; Vendre 632 CHF ³	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴			–	–
Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating				
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴			–	–
Catégorie D Shares USD Hedged Accumulating				
Acheter 1 310 869 EUR ; Vendre 1 385 302 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–
Acheter 3 339 732 USD ; Vendre 3 148 926 EUR	J.P. Morgan	15/11/2023	9	0,02
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴			9	0,02
Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴			9	0,02

Contrats de change à terme²

Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating

Acheter 14 054 CHF ; Vendre 14 685 EUR ³	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : (0,00) %)⁴			–	–

Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating

Acheter 1 444 EUR ; Vendre 1 260 GBP ³	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–
Acheter 31 679 GBP ; Vendre 36 614 EUR ³	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : (0,00) %)⁴			–	–

Catégorie D Shares USD Hedged Accumulating

Acheter 42 181 EUR ; Vendre 44 726 USD ³	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–
---	-------------	------------	---	---

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme² (suite)				
Catégorie D Shares USD Hedged Accumulating (suite)				
Acheter 46 306 USD ; Vendre 43 939 EUR ³	J.P. Morgan	15/11/2023	-	-
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : (0,06) %)			-	-
Total de la moins-value latente sur des contrats de change à terme (30 avril 2023 : (0,06) %)			-	-
			Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat			43 019	99,38
Liquidités			214	0,49
Autres actifs et passifs			53	0,13
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			43 286	100,00

Analyse des actifs totaux	% des actifs totaux
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs	98,61
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,02
Autres éléments de l'actif	1,37
Total des actifs	100,00

¹Titre en prêt partiel ou total.

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

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

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

Exposition sous-jacente	Sur gains EUR '000	Sur pertes EUR '000
Contrats de change à terme	4 471	139

BLACKROCK EMERGING MARKETS ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000
Actions (30 avril 2023 : 0,00 %)¹			
Russie (30 avril 2023 : 0,00 %)¹			
4 382	USD	Fix Price Group plc ^{2/3}	—
2 688	RUB	Gazprom PJSC ^{2/3}	—
2 767	RUB	Lukoil PJSC ^{2/3}	—
518	RUB	Novatek PJSC ^{2/3}	—
4 712	RUB	Sberbank of Russia PJSC ^{2/3}	—
160 606	RUB	Surgutneftegas PJSC, Preference ^{2/3}	—
459	USD	TCS Group Holding plc GDR ^{2/3}	—
239	RUB	TCS Group Holding plc GDR ^{2/3}	—
		Total Russie	—
Total des investissements dans des titres			—
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat ²			—
Garanties			70
Autres actifs et passifs			(70)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			—

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

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

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

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur % de la valeur	
			USD '000	liquidative
OBLIGATIONS				
Titres de créance d'entreprise (30 avril 2023 : 97,13 %)				
Australie (30 avril 2023 : 2,68 %)				
300 000	EUR	APA Infrastructure Ltd., 2,00 %, 15/07/2030	265	0,16
100 000	GBP	APA Infrastructure Ltd., 2,50 %, 15/03/2036	78	0,05
500 000	AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 4,05 %, 12/05/2025	311	0,19
200 000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 4,40 %, 19/05/2026	190	0,11
100 000	EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 0,75 %, 29/09/2026	97	0,06
75 000	USD	Commonwealth Bank of Australia, 2,85 %, 18/05/2026	70	0,04
500 000	EUR	Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, 1,38 %, 27/09/2025 ¹	497	0,30
500 000	AUD	Macquarie Bank Ltd., 1,70 %, 12/02/2025	302	0,18
500 000	USD	Macquarie Group Ltd., FRN, 5,03 %, 15/01/2030	474	0,29
250 000	USD	National Australia Bank Ltd., 3,50 %, 10/01/2027	234	0,14
150 000	USD	Rio Tinto Finance USA Ltd., 7,13 %, 15/07/2028	159	0,10
100 000	USD	Rio Tinto Finance USA Ltd., 5,20 %, 02/11/2040	90	0,05
500 000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1,75 %, 29/03/2028	479	0,29
400 000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3,00 %, 08/04/2030	389	0,23
300 000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 4,23 %, 26/04/2033	308	0,19
700 000	EUR	Wesfarmers Ltd., 0,95 %, 21/10/2033	539	0,32
		Total Australie	4 482	2,70
Autriche (30 avril 2023 : 0,33 %)				
100 000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 4,13 %, 08/09/2025	105	0,06
		Total Autriche	105	0,06
Belgique (30 avril 2023 : 0,58 %)				
100 000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3,25 %, 04/04/2028	104	0,06
300 000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3,63 %, 18/01/2033	304	0,19
200 000	GBP	KBC Group NV, FRN, 5,50 %, 20/09/2028	237	0,14
100 000	EUR	Lonza Finance International NV, 3,88 %, 25/05/2033	102	0,06
		Total Belgique	747	0,45
Bermudes (30 avril 2023 : 0,03 %)				
300 000	USD	Aegon NV, FRN, 5,50 %, 11/04/2048	272	0,16
50 000	USD	Aircastle Ltd., 4,25 %, 15/06/2026	47	0,03
80 000	USD	RenaissanceRe Holdings Ltd., 5,75 %, 05/06/2033	74	0,04
		Total Bermudes	393	0,23
Canada (30 avril 2023 : 6,13 %)				
200 000	CAD	AltaLink LP, 1,51 %, 11/09/2030	114	0,07
200 000	CAD	AltaLink LP, 4,09 %, 30/06/2045	120	0,07
230 000	USD	Bank of Montreal, 5,92 %, 25/09/2025	229	0,14
500 000	CAD	Bank of Montreal, 3,19 %, 01/03/2028	331	0,20
90 000	USD	Bank of Montreal, 5,72 %, 25/09/2028	88	0,05
300 000	CAD	Bank of Montreal, FRN, 1,93 %, 22/07/2031	193	0,11
140 000	USD	Bank of Nova Scotia (The), 2,70 %, 03/08/2026	129	0,08
200 000	CAD	Bank of Nova Scotia (The), 3,10 %, 02/02/2028	132	0,08
100 000	CAD	Bell Telephone Co. of Canada, 3,50 %, 30/09/2050	48	0,03
300 000	CAD	Brookfield Corp., 3,80 %, 16/03/2027	204	0,12
50 000	CAD	Brookfield Corp., 5,95 %, 14/06/2035	35	0,02
100 000	CAD	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,38 %, 15/01/2030	63	0,04
200 000	CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 2,25 %, 07/01/2027	130	0,08
300 000	CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 2,01 %, 21/07/2030	201	0,12
300 000	CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 1,96 %, 21/04/2031	195	0,12
200 000	CAD	Canadian National Railway Co., 3,60 %, 01/08/2047	108	0,06
270 000	USD	Canadian National Railway Co., 4,40 %, 05/08/2052	211	0,13
170 000	USD	CI Financial Corp., 4,10 %, 15/06/2051	91	0,05

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Canada (suite)				
100 000	CAD	CU, Inc., 4,72 %, 09/09/2043	66	0,04
200 000	CAD	CU, Inc., 3,17 %, 05/09/2051	99	0,06
100 000	CAD	Enbridge Gas, Inc., 3,01 %, 09/08/2049	47	0,03
50 000	CAD	Enbridge Pipelines, Inc., 3,45 %, 29/09/2025	35	0,02
100 000	CAD	Enbridge, Inc., 2,44 %, 02/06/2025	68	0,04
50 000	USD	Enbridge, Inc., 3,13 %, 15/11/2029	42	0,03
50 000	CAD	Enbridge, Inc., 4,57 %, 11/03/2044	29	0,02
100 000	CAD	Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 2,42 %, 04/10/2024	70	0,04
400 000	CAD	Greater Toronto Airports Authority, 2,75 %, 17/10/2039	209	0,13
50 000	CAD	Great-West Lifeco, Inc., 2,98 %, 08/07/2050	24	0,01
100 000	CAD	Honda Canada Finance, Inc., 1,65 %, 25/02/2028	61	0,04
100 000	CAD	Hydro One, Inc., 1,76 %, 28/02/2025	69	0,04
150 000	CAD	Hydro One, Inc., 2,16 %, 28/02/2030	91	0,05
100 000	CAD	Hydro One, Inc., 2,71 %, 28/02/2050	46	0,03
100 000	CAD	iA Financial Corp., Inc., FRN, 2,40 %, 21/02/2030	69	0,04
100 000	CAD	IGM Financial, Inc., 4,12 %, 09/12/2047	57	0,03
50 000	CAD	Loblaw Cos. Ltd., 2,28 %, 07/05/2030	30	0,02
50 000	CAD	Manulife Financial Corp., FRN, 2,82 %, 13/05/2035	30	0,02
50 000	CAD	Metro, Inc., 3,41 %, 28/02/2050	25	0,01
200 000	CAD	National Bank of Canada, 2,58 %, 03/02/2025	139	0,08
100 000	CAD	National Bank of Canada, FRN, 1,57 %, 18/08/2026	67	0,04
150 000	CAD	NAV Canada, 2,06 %, 29/05/2030	90	0,05
100 000	CAD	Pembina Pipeline Corp., 4,24 %, 15/06/2027	69	0,04
50 000	CAD	Pembina Pipeline Corp., 4,67 %, 28/05/2050	28	0,02
500 000	CAD	Rogers Communications, Inc., 3,25 %, 01/05/2029	316	0,19
50 000	CAD	Rogers Communications, Inc., 2,90 %, 09/12/2030	29	0,02
200 000	CAD	Royal Bank of Canada, 2,61 %, 01/11/2024	140	0,08
200 000	CAD	Royal Bank of Canada, 4,93 %, 16/07/2025	143	0,09
500 000	USD	Royal Bank of Canada, 1,20 %, 27/04/2026	446	0,27
250 000	USD	Royal Bank of Canada, 3,63 %, 04/05/2027	232	0,14
500 000	CAD	Royal Bank of Canada, FRN, 5,01 %, 01/02/2033	344	0,21
100 000	CAD	Saputo, Inc., 2,24 %, 16/06/2027	64	0,04
100 000	CAD	Sun Life Financial, Inc., FRN, 2,58 %, 10/05/2032	64	0,04
100 000	CAD	TELUS Corp., 2,35 %, 27/01/2028	63	0,04
200 000	CAD	TELUS Corp., 4,85 %, 05/04/2044	119	0,07
300 000	CAD	Toronto-Dominion Bank (The), 2,26 %, 07/01/2027	195	0,12
250 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 1,95 %, 12/01/2027	221	0,13
400 000	CAD	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 3,06 %, 26/01/2032	262	0,16
100 000	CAD	TransCanada PipeLines Ltd., 4,34 %, 15/10/2049	53	0,03
50 000	USD	Waste Connections, Inc., 3,50 %, 01/05/2029	45	0,03
30 000	USD	Waste Connections, Inc., 3,05 %, 01/04/2050	18	0,01
		Total Canada	6 936	4,17
Îles Caïmans (30 avril 2023 : 0,70 %)				
250 000	USD	Avolon Holdings Funding Ltd., 3,25 %, 15/02/2027	220	0,13
200 000	USD	China Mengniu Dairy Co. Ltd., 3,00 %, 18/07/2024	196	0,12
200 000	USD	Tencent Holdings Ltd., 3,60 %, 19/01/2028	183	0,11
		Total Îles Caïmans	599	0,36
Chili (30 avril 2023 : 0,20 %)				
200 000	USD	Cencosud SA, 4,38 %, 17/07/2027	183	0,11
200 000	USD	Transelec SA, 3,88 %, 12/01/2029	181	0,11
		Total Chili	364	0,22

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Danemark (30 avril 2023 : 0,21 %)				
70 000	USD	AP Moller - Maersk A/S, 5,88 %, 14/09/2033	66	0,04
100 000	EUR	DSV A/S, 0,38 %, 26/02/2027	95	0,06
100 000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 0,05 %, 02/09/2026	97	0,06
		Total Danemark	258	0,16
Finland (30 avril 2023 : 0,65 %)				
300 000	EUR	Elisa OYJ, 1,13 %, 26/02/2026 ¹	297	0,18
100 000	EUR	Metso Outotec OYJ, 0,88 %, 26/05/2028	92	0,05
500 000	EUR	Nokia OYJ, 4,38 %, 21/08/2031	495	0,30
150 000	EUR	Nordea Bank Abp, 0,50 %, 14/05/2027	142	0,09
150 000	EUR	Nordea Bank Abp, 4,13 %, 05/05/2028	158	0,09
100 000	EUR	UPM-Kymmene OYJ, 0,50 %, 22/03/2031	81	0,05
		Total Finlande	1 265	0,76
France (30 avril 2023 : 5,85 %)				
200 000	EUR	AXA SA, FRN, 1,88 %, 10/07/2042	159	0,10
100 000	EUR	AXA SA, FRN, 3,38 %, 06/07/2047	100	0,06
100 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3,00 %, 21/05/2024	105	0,06
300 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1,00 %, 23/05/2025	302	0,18
100 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2,63 %, 31/03/2027	99	0,06
400 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3,13 %, 14/09/2027	408	0,25
200 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2,63 %, 06/11/2029 ¹	190	0,11
300 000	USD	BNP Paribas SA, 3,38 %, 09/01/2025	290	0,17
100 000	GBP	BNP Paribas SA, 1,25 %, 13/07/2031	86	0,05
300 000	USD	BNP Paribas SA, FRN, 1,68 %, 30/06/2027	265	0,16
200 000	USD	BNP Paribas SA, FRN, 3,05 %, 13/01/2031	162	0,10
500 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 4,13 %, 26/09/2032	522	0,31
400 000	USD	BPCE SA, 5,15 %, 21/07/2024	394	0,24
100 000	GBP	BPCE SA, 5,25 %, 16/04/2029	111	0,07
300 000	EUR	BPCE SA, 2,38 %, 26/04/2032 ¹	273	0,16
300 000	USD	BPCE SA, FRN, 3,65 %, 14/01/2037	225	0,13
100 000	EUR	Capgemini SE, 1,13 %, 23/06/2030	89	0,05
100 000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 2,63 %, 29/01/2048	93	0,06
250 000	USD	Credit Agricole SA, 5,59 %, 05/07/2026	247	0,15
100 000	EUR	Credit Agricole SA, 1,88 %, 20/12/2026	99	0,06
250 000	USD	Credit Agricole SA, 4,13 %, 10/01/2027	233	0,14
300 000	GBP	Credit Agricole SA, FRN, 6,38 %, 14/06/2031 ¹	364	0,22
100 000	GBP	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 1,87 %, 09/12/2031	103	0,06
100 000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0,88 %, 07/05/2027	95	0,06
200 000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3,38 %, 19/09/2027 ¹	205	0,12
200 000	EUR	Edenred, 1,38 %, 18/06/2029	185	0,11
100 000	EUR	ELO SACA, FRN, 2,38 %, 25/04/2025	102	0,06
100 000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1,48 %, 18/01/2031	84	0,05
100 000	EUR	JCDecaux SE, 5,00 %, 11/01/2029	106	0,06
100 000	EUR	Orange SA, 2,38 %, 18/05/2032	94	0,06
50 000	GBP	Orange SA, 5,38 %, 22/11/2050 ¹	55	0,03
200 000	EUR	Pernod Ricard SA, 3,25 %, 02/11/2028 ¹	206	0,12
100 000	EUR	Pernod Ricard SA, 1,38 %, 07/04/2029	93	0,06
150 000	USD	Pernod Ricard SA, 5,50 %, 15/01/2042	136	0,08
200 000	EUR	Sanofi SA, 1,25 %, 06/04/2029	187	0,11
100 000	EUR	Sanofi SA, 1,50 %, 01/04/2030	93	0,06
200 000	EUR	Schneider Electric SE, 1,38 %, 21/06/2027	196	0,12
200 000	USD	Societe Generale SA, 4,25 %, 14/04/2025	192	0,12
200 000	USD	Societe Generale SA, FRN, 6,69 %, 10/01/2034	188	0,11
300 000	EUR	Teleperformance SE, 0,25 %, 26/11/2027 ¹	266	0,16
300 000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 2,13 %, 25/07/2032 ²	228	0,14

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
France (suite)				
100 000	EUR	Wendel SE, 1,00 %, 01/06/2031 ¹	82	0,05
		Total France	7 712	4,63
Allemagne (30 avril 2023 : 1,28 %)				
100 000	EUR	Allianz SE, FRN, 2,24 %, 07/07/2045	101	0,06
100 000	EUR	Allianz SE, FRN, 3,10 %, 06/07/2047	100	0,06
100 000	EUR	Covestro AG, 1,38 %, 12/06/2030	91	0,05
200 000	EUR	Deutsche Bank AG, 4,00 %, 29/11/2027	210	0,13
50 000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1,38 %, 10/06/2026	50	0,03
180 000	USD	Deutsche Bank AG, FRN, 7,15 %, 13/07/2027	180	0,11
50 000	EUR	E.ON SE, 0,25 %, 24/10/2026	48	0,03
150 000	EUR	E.ON SE, 3,75 %, 01/03/2029	157	0,09
800 000	EUR	Hochtief AG, 0,50 %, 03/09/2027	743	0,45
500 000	EUR	Hochtief AG, 0,63 %, 26/04/2029	427	0,26
500 000	EUR	Infineon Technologies AG, 1,63 %, 24/06/2029	468	0,28
100 000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0,50 %, 16/07/2028	92	0,06
100 000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1,63 %, 09/09/2080	95	0,06
300 000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 1,00 %, 26/05/2042	228	0,13
500 000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 3,25 %, 26/05/2049	483	0,29
100 000	EUR	SAP SE, 0,75 %, 10/12/2024	102	0,06
400 000	EUR	SAP SE, 1,63 %, 10/03/2031	373	0,22
		Total Allemagne	3 948	2,37
Guernsey (30 avril 2023 : 0,25 %)				
330 000	USD	Amdocs Ltd., 2,54 %, 15/06/2030	261	0,16
200 000	EUR	Sirius Real Estate Ltd., REIT, 1,75 %, 24/11/2028	167	0,10
		Total Guernsey	428	0,26
Hong Kong (30 avril 2023 : 0,19 %)				
200 000	USD	AIA Group Ltd., 3,20 %, 16/09/2040	130	0,08
		Total Hong Kong	130	0,08
Hongrie (30 avril 2023 : 0,15 %)				
700 000	EUR	MOL Hungarian Oil & Gas plc, 1,50 %, 08/10/2027 ¹	652	0,39
		Total Hongrie	652	0,39
Irlande (30 avril 2023 : 1,30 %)				
35 000	USD	Allegion plc, 3,50 %, 01/10/2029	30	0,02
250 000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 5,00 %, 04/07/2031	264	0,16
100 000	EUR	CA Auto Bank SpA, 0,00 %, 16/04/2024	104	0,06
100 000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0,70 %, 14/05/2025	100	0,06
450 000	EUR	Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, 1,75 %, 03/06/2027 ¹	408	0,24
100 000	EUR	Johnson Controls International plc, 0,38 %, 15/09/2027	92	0,06
100 000	USD	Johnson Controls International plc, 4,90 %, 01/12/2032	93	0,06
100 000	EUR	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 2,38 %, 10/09/2025	103	0,06
600 000	EUR	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 0,63 %, 20/09/2029 ¹	527	0,32
100 000	EUR	Smurfit Kappa Acquisitions ULC, 2,88 %, 15/01/2026	103	0,06
100 000	EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1,50 %, 15/09/2027	96	0,06
500 000	USD	Trane Technologies Financing Ltd., 3,50 %, 21/03/2026	475	0,29
1 030 000	USD	Trane Technologies Financing Ltd., 3,80 %, 21/03/2029	941	0,56
360 000	USD	Trane Technologies Financing Ltd., 5,25 %, 03/03/2033	338	0,20
50 000	USD	Trane Technologies Financing Ltd., 4,50 %, 21/03/2049	38	0,02

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Irlande (suite)				
200 000	GBP	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., FRN, 5,13 %, 23/11/2052	213	0,13
		Total Irlande	3 925	2,36
Italie (30 avril 2023 : 0,93 %)				
100 000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 4,13 %, 04/05/2026	105	0,06
250 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 4,75 %, 06/09/2027 ¹	265	0,16
100 000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA, 2,50 %, 15/01/2030	95	0,06
300 000	EUR	Italgas SpA, 0,00 %, 16/02/2028	267	0,16
175 000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 4,88 %, 13/09/2027 ¹	185	0,11
100 000	EUR	Snam SpA, 1,25 %, 28/08/2025	100	0,06
125 000	EUR	Snam SpA, 0,75 %, 20/06/2029 ¹	109	0,07
100 000	EUR	Snam SpA, 0,75 %, 17/06/2030	84	0,05
100 000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 4,90 %, 28/10/2024 ¹	107	0,06
100 000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0,13 %, 25/07/2025	99	0,06
100 000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0,75 %, 24/07/2032	80	0,05
350 000	USD	UniCredit SpA, FRN, 2,57 %, 22/09/2026	321	0,19
		Total Italie	1 817	1,09
Japon (30 avril 2023 : 1,61 %)				
300 000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 5,06 %, 12/09/2025	297	0,18
800 000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 2,49 %, 13/10/2032	604	0,36
300 000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 4,61 %, 28/08/2030	317	0,19
200 000	USD	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 2,20 %, 10/07/2031	152	0,09
280 000	USD	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 5,75 %, 27/05/2034	263	0,16
330 000	USD	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 5,75 %, 06/07/2034	307	0,19
1 300 000	EUR	Nissan Motor Co. Ltd., 3,20 %, 17/09/2028 ¹	1 241	0,74
230 000	USD	Nomura Holdings, Inc., 5,71 %, 09/01/2026	227	0,14
200 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 4,44 %, 02/04/2024	198	0,12
200 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5,52 %, 13/01/2028	195	0,12
50 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2,14 %, 23/09/2030	38	0,02
370 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5,77 %, 13/01/2033	352	0,21
350 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5,78 %, 13/07/2033	334	0,20
200 000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 4,80 %, 15/09/2025	196	0,12
		Total Japon	4 721	2,84
Jersey (30 avril 2023 : 0,18 %)				
200 000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 2,75 %, 13/10/2029	203	0,12
100 000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 6,45 %, 10/12/2031	123	0,08
		Total Jersey	326	0,20
Luxembourg (30 avril 2023 : 1,31 %)				
100 000	EUR	Acef Holding SCA, REIT, 0,75 %, 14/06/2028	86	0,05
100 000	USD	DH Europe Finance II Sarl, 3,40 %, 15/11/2049	66	0,04
200 000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 1,20 %, 30/06/2027	193	0,11
100 000	EUR	Highland Holdings Sarl, 0,32 %, 15/12/2026	94	0,06
260 000	USD	nVent Finance Sarl, 5,65 %, 15/05/2033	237	0,14
140 000	USD	Pentair Finance Sarl, 5,90 %, 15/07/2032	133	0,08
400 000	EUR	SES SA, 3,50 %, 14/01/2029 ¹	396	0,24
		Total Luxembourg	1 205	0,72

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Mexique (30 avril 2023 : 0,16 %)	-	-
		Pays-Bas (30 avril 2023 : 6,72 %)		
1 000 000	EUR	ABB Finance BV, 3,38 %, 16/01/2031	1 017	0,61
150 000	EUR	AGCO International Holdings BV, 0,80 %, 06/10/2028	134	0,08
100 000	EUR	ASML Holding NV, 1,63 %, 28/05/2027	99	0,06
100 000	EUR	ASML Holding NV, 0,63 %, 07/05/2029	90	0,05
300 000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, 4,38 %, 04/08/2025	288	0,17
300 000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, 3,75 %, 21/07/2026	279	0,17
50 000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 5,25 %, 23/05/2041	59	0,04
300 000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 1,34 %, 24/06/2026	277	0,17
150 000	USD	Deutsche Telekom International Finance BV, FRN, 8,75 %, 15/06/2030	168	0,10
50 000	EUR	E.ON International Finance BV, 1,25 %, 19/10/2027	48	0,03
100 000	GBP	E.ON International Finance BV, 6,25 %, 03/06/2030	123	0,07
100 000	GBP	E.ON International Finance BV, 6,38 %, 07/06/2032	123	0,07
50 000	USD	E.ON International Finance BV, 6,65 %, 30/04/2038	49	0,03
300 000	USD	Enel Finance International NV, 2,65 %, 10/09/2024	291	0,18
300 000	USD	Enel Finance International NV, 4,25 %, 15/06/2025	291	0,18
100 000	EUR	Enel Finance International NV, 1,50 %, 21/07/2025 ¹	101	0,06
100 000	EUR	Enel Finance International NV, 0,38 %, 17/06/2027	93	0,06
100 000	EUR	Enel Finance International NV, 1,13 %, 17/10/2034	74	0,05
250 000	EUR	Enel Finance International NV, 0,88 %, 17/06/2036	168	0,10
100 000	USD	Enel Finance International NV, 6,00 %, 07/10/2039	89	0,05
50 000	GBP	Enel Finance International NV, 5,75 %, 14/09/2040	56	0,03
200 000	USD	Enel Finance International NV, 5,50 %, 15/06/2052	156	0,09
200 000	EUR	Haleon Netherlands Capital BV, 2,13 %, 29/03/2034	172	0,10
50 000	EUR	Heineken NV, 3,50 %, 19/03/2024	53	0,03
100 000	USD	Heineken NV, 4,00 %, 01/10/2042	73	0,04
100 000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 2,25 %, 28/01/2029 ²	87	0,05
800 000	EUR	IMCD NV, 2,13 %, 31/03/2027	778	0,47
225 000	EUR	IMCD NV, 4,88 %, 18/09/2028	237	0,14
200 000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0,10 %, 03/09/2025	204	0,12
820 000	USD	ING Groep NV, FRN, 3,87 %, 28/03/2026	791	0,48
100 000	GBP	ING Groep NV, FRN, 1,13 %, 07/12/2028	101	0,06
200 000	GBP	Koninklijke KPN NV, 5,75 %, 17/09/2029	239	0,14
200 000	EUR	Koninklijke KPN NV, 0,88 %, 15/11/2033	155	0,09
500 000	EUR	Prosus NV, 1,29 %, 13/07/2029	395	0,24
200 000	EUR	Prosus NV, 2,03 %, 03/08/2032	145	0,09
300 000	EUR	Prosus NV, 2,78 %, 19/01/2034	219	0,13
200 000	EUR	RELX Finance BV, 1,38 %, 12/05/2026	199	0,12
400 000	EUR	RELX Finance BV, 1,50 %, 13/05/2027	393	0,24
175 000	EUR	RELX Finance BV, 3,75 %, 12/06/2031	181	0,11
500 000	EUR	RELX Finance BV, 0,88 %, 10/03/2032 ¹	415	0,25
620 000	USD	Shell International Finance BV, 3,00 %, 26/11/2051	370	0,22
250 000	USD	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 6,13 %, 17/08/2026	253	0,15
50 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1,25 %, 28/02/2031	45	0,03
100 000	EUR	Sika Capital BV, 0,88 %, 29/04/2027	96	0,06
200 000	USD	Swiss Re Ltd., FRN, 5,63 %, 15/08/2052	187	0,11
625 000	EUR	Technip Energies NV, 1,13 %, 28/05/2028 ¹	564	0,34
250 000	EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 4,00 %, 02/04/2027	266	0,16
150 000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0,75 %, 28/02/2026	149	0,09
200 000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1,75 %, 25/03/2030	188	0,11
175 000	EUR	Universal Music Group NV, 4,00 %, 13/06/2031	181	0,11
		Total Pays-Bas	11 209	6,73
		Nouvelle-Zélande (30 avril 2023 : 0,13 %)		
100 000	EUR	ASB Finance Ltd., 0,25 %, 08/09/2028	88	0,05

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Nouvelle-Zélande (suite)				
150 000	EUR	Chorus Ltd., FRN, 3,63 %, 07/09/2029	153	0,09
		Total Nouvelle-Zélande	241	0,14
Norvège (30 avril 2023 : 0,28 %)				
250 000	GBP	DNB Bank ASA, FRN, 4,00 %, 17/08/2027	285	0,17
300 000	EUR	Storebrand Livsforsikring A/S, FRN, 1,88 %, 30/09/2051	232	0,14
		Total Norvège	517	0,31
Pérou (30 avril 2023 : 0,10 %)				
Pologne (30 avril 2023 : 0,00 %)				
200 000	EUR	ORLEN SA, 4,75 %, 13/07/2030	210	0,12
		Total Pologne	210	0,12
Singapour (30 avril 2023 : 0,20 %)				
350 000	USD	Flex Ltd., 4,88 %, 12/05/2030	319	0,19
30 000	USD	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd., 4,75 %, 19/05/2033	28	0,02
325 000	USD	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd., 5,30 %, 19/05/2053	286	0,17
30 000	USD	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd., 5,34 %, 19/05/2063	26	0,01
		Total Singapour	659	0,39
Espagne (30 avril 2023 : 0,98 %)				
100 000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 3,00 %, 27/03/2031	95	0,06
200 000	EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 3,75 %, 25/04/2030	197	0,12
100 000	EUR	Amadeus IT Group SA, 1,88 %, 24/09/2028	97	0,06
200 000	USD	Banco Santander SA, 4,38 %, 12/04/2028	182	0,11
200 000	USD	Banco Santander SA, 6,92 %, 08/08/2033	186	0,11
200 000	USD	Banco Santander SA, 6,94 %, 07/11/2033	200	0,12
200 000	USD	Banco Santander SA, FRN, 1,72 %, 14/09/2027	173	0,10
200 000	EUR	CaixaBank SA, 2,38 %, 01/02/2024	210	0,12
200 000	EUR	CaixaBank SA, 3,75 %, 07/09/2029 ¹	207	0,12
50 000	GBP	Iberdrola Finanzas SA, 7,38 %, 29/01/2024	61	0,04
		Total Espagne	1 608	0,96
Suède (30 avril 2023 : 0,64 %)				
300 000	EUR	Alfa Laval Treasury International AB, 0,88 %, 18/02/2026	296	0,18
100 000	EUR	Assa Abloy AB, 3,88 %, 13/09/2030	105	0,06
100 000	EUR	Assa Abloy AB, 4,13 %, 13/09/2035 ¹	105	0,06
100 000	EUR	Essity AB, 1,63 %, 30/03/2027	100	0,06
500 000	EUR	Fastighets AB Balder, REIT, 1,88 %, 14/03/2025	494	0,30
200 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0,38 %, 11/02/2027	187	0,11
100 000	EUR	Tele2 AB, 2,13 %, 15/05/2028	97	0,06
1 000 000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1,00 %, 26/05/2029 ¹	837	0,50
100 000	EUR	Volvo Treasury AB, 1,63 %, 26/05/2025 ¹	102	0,06
		Total Suède	2 323	1,39
Suisse (30 avril 2023 : 1,10 %)				
200 000	USD	UBS AG, 5,80 %, 11/09/2025	199	0,12
259 000	EUR	UBS AG, 0,01 %, 31/03/2026	247	0,15
200 000	USD	UBS Group AG, 4,13 %, 15/04/2026	189	0,11
250 000	USD	UBS Group AG, 4,55 %, 17/04/2026	239	0,14
250 000	USD	UBS Group AG, FRN, 2,19 %, 05/06/2026	233	0,14

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Suisse (suite)				
200 000	USD	UBS Group AG, FRN, 6,33 %, 22/12/2027	198	0,12
200 000	USD	UBS Group AG, FRN, 6,30 %, 22/09/2034	190	0,11
700 000	CHF	Zurich Insurance Co. Ltd., 1,13 %, 04/07/2029	747	0,45
		Total Suisse	2 242	1,34
Thaïlande (30 avril 2023 : 0,10 %)				
			-	-
Royaume-Uni (30 avril 2023 : 9,28 %)				
250 000	GBP	3i Group plc, 5,75 %, 03/12/2032	297	0,18
200 000	USD	Aon Global Ltd., 3,88 %, 15/12/2025	192	0,12
150 000	USD	AstraZeneca plc, 4,38 %, 17/08/2048	120	0,07
200 000	USD	AstraZeneca plc, 3,00 %, 28/05/2051	124	0,07
50 000	GBP	Aviva plc, FRN, 6,13 %, 14/11/2036	60	0,04
50 000	GBP	Aviva plc, FRN, 6,88 %, 20/05/2058	56	0,03
200 000	USD	Barclays plc, 4,38 %, 12/01/2026	191	0,12
400 000	USD	Barclays plc, 4,34 %, 10/01/2028	367	0,22
100 000	GBP	Berkeley Group plc (The), 2,50 %, 11/08/2031 ¹	81	0,05
1 545 000	USD	Diageo Capital plc, 2,13 %, 29/04/2032	1 166	0,70
260 000	USD	Diageo Capital plc, 5,50 %, 24/01/2033	255	0,15
50 000	USD	Diageo Capital plc, 3,88 %, 29/04/2043	38	0,02
200 000	EUR	Diageo Finance plc, 2,38 %, 20/05/2026	204	0,12
100 000	GBP	Diageo Finance plc, 2,75 %, 08/06/2038	86	0,05
50 000	GBP	DWR Cymru Financing UK plc, 6,02 %, 31/03/2028	61	0,04
150 000	GBP	DWR Cymru Financing UK plc, 2,38 %, 31/03/2034	122	0,07
200 000	GBP	Hammerson plc, REIT, 7,25 %, 21/04/2028 ¹	232	0,14
400 000	EUR	HSBC Holdings plc, 2,50 %, 15/03/2027	400	0,24
100 000	GBP	HSBC Holdings plc, 2,63 %, 16/08/2028	105	0,06
200 000	USD	HSBC Holdings plc, 6,50 %, 02/05/2036	184	0,11
200 000	USD	HSBC Holdings plc, FRN, 5,89 %, 14/08/2027	197	0,12
600 000	USD	HSBC Holdings plc, FRN, 5,21 %, 11/08/2028	573	0,34
800 000	USD	HSBC Holdings plc, FRN, 2,21 %, 17/08/2029	652	0,39
300 000	USD	HSBC Holdings plc, FRN, 2,87 %, 22/11/2032	224	0,14
400 000	USD	HSBC Holdings plc, FRN, 5,40 %, 11/08/2033	361	0,22
200 000	USD	HSBC Holdings plc, FRN, 6,25 %, 09/03/2034	191	0,11
1 000 000	EUR	Informa plc, FRN, 2,13 %, 06/10/2025	1 015	0,61
300 000	EUR	Informa plc, FRN, 1,25 %, 22/04/2028	279	0,17
100 000	GBP	InterContinental Hotels Group plc, FRN, 3,75 %, 14/08/2025	116	0,07
200 000	GBP	InterContinental Hotels Group plc, FRN, 3,38 %, 08/10/2028 ¹	213	0,13
50 000	GBP	Legal & General Finance plc, 5,88 %, 11/12/2031	62	0,04
50 000	GBP	Lloyds Bank plc, 6,50 %, 17/09/2040	64	0,04
200 000	USD	Lloyds Banking Group plc, 4,58 %, 10/12/2025	190	0,11
200 000	USD	LSEGA Financing plc, 3,20 %, 06/04/2041	135	0,08
300 000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0,19 %, 20/01/2025	302	0,18
400 000	EUR	National Grid plc, 4,28 %, 16/01/2035	401	0,24
200 000	USD	Nationwide Building Society, 1,00 %, 28/08/2025	182	0,11
100 000	GBP	Pearson Funding plc, FRN, 3,75 %, 04/06/2030	105	0,06
200 000	GBP	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 1,75 %, 19/05/2032 ¹	184	0,11
160 000	USD	Rio Tinto Finance USA plc, 5,13 %, 09/03/2053	139	0,08
1 100 000	EUR	Sage Group plc (The), 3,82 %, 15/02/2028	1 149	0,69
100 000	GBP	Sage Group plc (The), 2,88 %, 08/02/2034	92	0,06
200 000	USD	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 2,90 %, 15/03/2032	151	0,09
200 000	GBP	Scottish Hydro Electric Transmission plc, 2,13 %, 24/03/2036	160	0,10
100 000	GBP	Segro plc, REIT, 2,88 %, 11/10/2037	84	0,05
50 000	GBP	Severn Trent Utilities Finance plc, 6,25 %, 07/06/2029	61	0,04
500 000	EUR	Smiths Group plc, 2,00 %, 23/02/2027	497	0,30
50 000	GBP	Southern Gas Networks plc, 4,88 %, 21/03/2029	58	0,04
300 000	EUR	SSE plc, 2,88 %, 01/08/2029	299	0,18

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
100 000	GBP	SSE plc, 6,25 %, 27/08/2038 ¹	120	0,07
200 000	USD	Standard Chartered plc, 4,05 %, 12/04/2026	191	0,11
400 000	USD	Standard Chartered plc, FRN, 1,46 %, 14/01/2027	357	0,21
200 000	USD	Standard Chartered plc, FRN, 5,30 %, 09/01/2043	157	0,09
100 000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 5,13 %, 28/09/2037	97	0,06
100 000	USD	Trinity Acquisition plc, 4,40 %, 15/03/2026	96	0,06
200 000	GBP	Unilever plc, 2,13 %, 28/02/2028	216	0,13
150 000	USD	Vodafone Group plc, 4,13 %, 30/05/2025	146	0,09
100 000	GBP	Wellcome Trust Finance plc, 4,63 %, 25/07/2036	114	0,07
50 000	GBP	Wessex Water Services Finance plc, 5,75 %, 14/10/2033 ¹	57	0,03
Total Royaume-Uni			14 028	8,42
États-Unis (30 avril 2023 : 52,88 %)				
100 000	USD	AbbVie, Inc., 4,45 %, 14/05/2046	78	0,05
170 000	USD	AbbVie, Inc., 4,25 %, 21/11/2049	129	0,08
440 000	USD	Adobe, Inc., 2,30 %, 01/02/2030	367	0,22
20 000	USD	Advanced Micro Devices, Inc., 3,92 %, 01/06/2032	18	0,01
150 000	USD	Aetna, Inc., 6,63 %, 15/06/2036	151	0,09
20 000	USD	Aflac, Inc., 4,00 %, 15/10/2046	14	0,01
160 000	USD	Aflac, Inc., 4,75 %, 15/01/2049	129	0,08
1 080 000	USD	Agilent Technologies, Inc., 2,30 %, 12/03/2031	840	0,50
100 000	USD	Alphabet, Inc., 2,25 %, 15/08/2060	51	0,03
150 000	USD	American Express Co., 4,05 %, 03/12/2042	114	0,07
220 000	USD	American Express Co., FRN, 4,99 %, 01/05/2026	216	0,13
505 000	USD	American Express Co., FRN, 5,04 %, 01/05/2034	455	0,27
55 000	USD	American Express Co., FRN, 5,63 %, 28/07/2034	50	0,03
100 000	EUR	American Honda Finance Corp., 1,95 %, 18/10/2024	104	0,06
100 000	USD	American Honda Finance Corp., 2,25 %, 12/01/2029	85	0,05
500 000	USD	American Tower Corp., REIT, 1,60 %, 15/04/2026	448	0,27
150 000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1,95 %, 22/05/2026 ¹	150	0,09
300 000	USD	American Tower Corp., REIT, 3,65 %, 15/03/2027	276	0,17
265 000	USD	American Water Capital Corp., 4,45 %, 01/06/2032	239	0,14
100 000	USD	American Water Capital Corp., 4,00 %, 01/12/2046	71	0,04
100 000	USD	American Water Capital Corp., 3,45 %, 01/05/2050	65	0,04
525 000	USD	Ameriprise Financial, Inc., 5,15 %, 15/05/2033	486	0,29
130 000	USD	Amgen, Inc., 5,25 %, 02/03/2025	129	0,08
75 000	USD	Amgen, Inc., 5,15 %, 02/03/2028	73	0,04
60 000	USD	Amgen, Inc., 5,25 %, 02/03/2033	56	0,03
150 000	USD	Amgen, Inc., 4,66 %, 15/06/2051	115	0,07
85 000	USD	Amgen, Inc., 5,65 %, 02/03/2053	75	0,05
260 000	USD	Amgen, Inc., 4,40 %, 22/02/2062	181	0,11
25 000	USD	Amphenol Corp., 4,75 %, 30/03/2026	24	0,01
200 000	USD	Analog Devices, Inc., 3,45 %, 15/06/2027	186	0,11
350 000	USD	Analog Devices, Inc., 1,70 %, 01/10/2028	294	0,18
150 000	USD	Apple, Inc., 4,65 %, 23/02/2046	129	0,08
50 000	USD	Apple, Inc., 4,25 %, 09/02/2047	41	0,02
30 000	USD	Apple, Inc., 2,70 %, 05/08/2051	17	0,01
25 000	USD	Apple, Inc., 3,95 %, 08/08/2052	19	0,01
60 000	USD	Apple, Inc., 4,10 %, 08/08/2062	44	0,03
20 000	USD	Archer-Daniels-Midland Co., 2,90 %, 01/03/2032	16	0,01
70 000	USD	Ares Capital Corp., 3,88 %, 15/01/2026	65	0,04
10 000	USD	Ares Capital Corp., 7,00 %, 15/01/2027	10	0,01
200 000	USD	Ares Capital Corp., 2,88 %, 15/06/2028	166	0,10
265 000	USD	Arthur J Gallagher & Co., 3,50 %, 20/05/2051	161	0,10
200 000	USD	Ashtead Capital, Inc., 5,55 %, 30/05/2033	180	0,11
400 000	USD	Astrazeneca Finance LLC, 2,25 %, 28/05/2031	316	0,19
50 000	USD	Atmos Energy Corp., 3,38 %, 15/09/2049	32	0,02

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
440 000	USD	Autodesk, Inc., 2,40 %, 15/12/2031	339	0,20
50 000	USD	AutoNation, Inc., FRN, 3,50 %, 15/11/2024	48	0,03
100 000	USD	Avery Dennison Corp., 2,25 %, 15/02/2032	74	0,04
835 000	USD	Baker Hughes Holdings LLC, 4,49 %, 01/05/2030	770	0,46
180 000	USD	Baker Hughes Holdings LLC, 4,08 %, 15/12/2047	129	0,08
250 000	USD	Baltimore Gas and Electric Co., 5,40 %, 01/06/2053	219	0,13
150 000	EUR	Bank of America Corp., 2,38 %, 19/06/2024	157	0,09
300 000	USD	Bank of America Corp., 4,45 %, 03/03/2026	287	0,17
100 000	USD	Bank of America Corp., 6,11 %, 29/01/2037	95	0,06
100 000	USD	Bank of America Corp., 5,88 %, 07/02/2042	94	0,06
500 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 1,32 %, 19/06/2026	460	0,28
300 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 4,83 %, 22/07/2026	292	0,18
350 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 1,66 %, 11/03/2027	313	0,19
100 000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1,78 %, 04/05/2027	99	0,06
450 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 3,97 %, 05/03/2029	408	0,24
100 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 3,48 %, 13/03/2052	64	0,04
90 000	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 4,54 %, 01/02/2029	85	0,05
90 000	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 4,71 %, 01/02/2034	79	0,05
45 000	USD	Becton Dickinson & Co., 3,79 %, 20/05/2050	31	0,02
220 000	USD	Biogen, Inc., 3,15 %, 01/05/2050	128	0,08
335 000	USD	Biogen, Inc., 3,25 %, 15/02/2051	198	0,12
50 000	USD	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 5,00 %, 15/06/2044	39	0,02
100 000	USD	Blackstone Private Credit Fund, 3,25 %, 15/03/2027	86	0,05
150 000	USD	Blue Owl Capital Corp., 2,88 %, 11/06/2028	122	0,07
50 000	USD	Boardwalk Pipelines LP, 5,95 %, 01/06/2026	50	0,03
100 000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4,25 %, 15/05/2029 ¹	108	0,06
210 000	USD	Booking Holdings, Inc., 4,63 %, 13/04/2030	196	0,12
100 000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4,50 %, 15/11/2031	108	0,06
100 000	USD	Boston Gas Co., 4,49 %, 15/02/2042	74	0,04
100 000	USD	BP Capital Markets America, Inc., 3,59 %, 14/04/2027	94	0,06
50 000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 4,13 %, 15/06/2039	40	0,02
50 000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 3,25 %, 01/08/2042	34	0,02
300 000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 3,70 %, 15/03/2052	203	0,12
370 000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 3,90 %, 15/03/2062	245	0,15
198 000	USD	Broadcom, Inc., 3,47 %, 15/04/2034	151	0,09
5 000	USD	Broadcom, Inc., FRN, 3,14 %, 15/11/2035	4	—
300 000	USD	Broadcom, Inc., 3,50 %, 15/02/2041	201	0,12
385 000	USD	Broadcom, Inc., FRN, 4,93 %, 15/05/2037	322	0,19
100 000	USD	Brown & Brown, Inc., 4,95 %, 17/03/2052	75	0,05
250 000	USD	Bunge Ltd. Finance Corp., 1,63 %, 17/08/2025	232	0,14
150 000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC, 6,15 %, 01/05/2037	152	0,09
200 000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC, 4,90 %, 01/04/2044	169	0,10
100 000	USD	Campbell Soup Co., 4,80 %, 15/03/2048	77	0,05
200 000	USD	Carlyle Finance Subsidiary LLC, 3,50 %, 19/09/2029	177	0,11
49 000	USD	Carrier Global Corp., 2,24 %, 15/02/2025	47	0,03
200 000	USD	Carrier Global Corp., 2,49 %, 15/02/2027	179	0,11
480 000	USD	Cboe Global Markets, Inc., 3,00 %, 16/03/2032	387	0,23
155 000	USD	CBRE Services, Inc., REIT, 2,50 %, 01/04/2031	117	0,07
200 000	USD	CDW LLC, 3,57 %, 01/12/2031	161	0,10
250 000	USD	Cencora, Inc., 2,70 %, 15/03/2031	199	0,12
185 000	USD	Cencora, Inc., 4,30 %, 15/12/2047	137	0,08
250 000	USD	CF Industries, Inc., 4,50 %, 01/12/2026	238	0,14
205 000	USD	CH Robinson Worldwide, Inc., 4,20 %, 15/04/2028	190	0,11
130 000	USD	Charles Schwab Corp. (The), 5,88 %, 24/08/2026	129	0,08
180 000	USD	Charter Communications Operating LLC, 3,90 %, 01/06/2052	102	0,06
350 000	USD	Charter Communications Operating LLC, 3,95 %, 30/06/2062	188	0,11
30 000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,88 %, 31/03/2025	30	0,02
1 215 000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3,70 %, 15/11/2029	1 059	0,64

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
10 000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 2,74 %, 31/12/2039	7	—
400 000	USD	Chevron Corp., 3,08 %, 11/05/2050	253	0,15
50 000	USD	Chubb Corp. (The), 6,00 %, 11/05/2037	50	0,03
50 000	USD	Chubb INA Holdings, Inc., 3,05 %, 15/12/2061	28	0,02
105 000	USD	Church & Dwight Co., Inc., 5,00 %, 15/06/2052	89	0,05
100 000	USD	Cigna Group (The), 4,80 %, 15/08/2038	85	0,05
200 000	USD	Citigroup, Inc., 5,50 %, 13/09/2025	197	0,12
50 000	GBP	Citigroup, Inc., 5,15 %, 21/05/2026	60	0,04
50 000	USD	Citigroup, Inc., 6,63 %, 15/06/2032	50	0,03
100 000	USD	Citigroup, Inc., 8,13 %, 15/07/2039	114	0,07
50 000	GBP	Citigroup, Inc., 7,38 %, 01/09/2039	69	0,04
200 000	USD	Citigroup, Inc., 6,68 %, 13/09/2043	192	0,12
400 000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 3,35 %, 24/04/2025	394	0,24
200 000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 2,01 %, 25/01/2026	189	0,11
350 000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 3,79 %, 17/03/2033	285	0,17
45 000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 6,17 %, 25/05/2034	42	0,03
100 000	USD	Cleco Corporate Holdings LLC, 3,74 %, 01/05/2026	94	0,06
200 000	USD	CME Group, Inc., 5,30 %, 15/09/2043	187	0,11
175 000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0,40 %, 06/05/2030	151	0,09
250 000	USD	Coca-Cola Co. (The), 2,50 %, 01/06/2040	163	0,10
810 000	USD	Coca-Cola Co. (The), 2,60 %, 01/06/2050	465	0,28
100 000	USD	Coca-Cola Co. (The), 2,75 %, 01/06/2060	57	0,03
1 000 000	USD	Comcast Corp., 3,40 %, 01/04/2030	868	0,52
100 000	USD	Comcast Corp., 3,40 %, 15/07/2046	65	0,04
163 000	USD	Comcast Corp., 2,89 %, 01/11/2051	91	0,05
373 000	USD	Comcast Corp., 2,99 %, 01/11/2063	194	0,12
27 000	USD	CommonSpirit Health, 6,46 %, 01/11/2052	27	0,02
225 000	EUR	Computershare US, Inc., 1,13 %, 07/10/2031	177	0,11
100 000	USD	Conagra Brands, Inc., 5,30 %, 01/11/2038	84	0,05
100 000	USD	Conagra Brands, Inc., 5,40 %, 01/11/2048	80	0,05
50 000	USD	Connecticut Light and Power Co. (The), 5,25 %, 15/01/2053	43	0,03
110 000	USD	ConocoPhillips Co., 4,03 %, 15/03/2062	75	0,05
250 000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 5,50 %, 01/12/2039	223	0,13
200 000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3,88 %, 15/06/2047	137	0,08
100 000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 4,13 %, 15/05/2049	71	0,04
160 000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3,20 %, 01/12/2051	94	0,06
150 000	USD	Constellation Brands, Inc., 4,50 %, 09/05/2047	114	0,07
50 000	USD	Constellation Energy Generation LLC, 6,25 %, 01/10/2039	47	0,03
200 000	USD	Cox Communications, Inc., 4,80 %, 01/02/2035	169	0,10
200 000	USD	Crown Castle, Inc., REIT, 5,00 %, 11/01/2028	190	0,11
80 000	USD	CSX Corp., 4,75 %, 30/05/2042	66	0,04
150 000	USD	Daimler Truck Finance North America LLC, 5,40 %, 20/09/2028	146	0,09
70 000	USD	Darden Restaurants, Inc., 6,30 %, 10/10/2033	68	0,04
10 000	USD	DCP Midstream Operating LP, 3,25 %, 15/02/2032	8	—
150 000	USD	Diamondback Energy, Inc., 3,13 %, 24/03/2031	123	0,07
50 000	USD	Diamondback Energy, Inc., 4,40 %, 24/03/2051	36	0,02
150 000	USD	Discover Financial Services, FRN, 7,96 %, 02/11/2034	150	0,09
150 000	EUR	Dover Corp., 0,75 %, 04/11/2027	140	0,08
50 000	USD	Duquesne Light Holdings, Inc., 3,62 %, 01/08/2027	44	0,03
150 000	USD	Duquesne Light Holdings, Inc., 2,78 %, 07/01/2032	109	0,07
35 000	USD	Eaton Corp., 4,35 %, 18/05/2028	33	0,02
100 000	USD	Eaton Corp., 4,00 %, 02/11/2032	88	0,05
150 000	EUR	Ecolab, Inc., 2,63 %, 08/07/2025	155	0,09
300 000	USD	Ecolab, Inc., 1,65 %, 01/02/2027	265	0,16
595 000	USD	Ecolab, Inc., 2,13 %, 01/02/2032	455	0,27
500 000	USD	Ecolab, Inc., 2,75 %, 18/08/2055	268	0,16
100 000	USD	Edison International, 5,75 %, 15/06/2027	98	0,06
455 000	USD	Edwards Lifesciences Corp., 4,30 %, 15/06/2028	427	0,26

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
725 000	USD	Electronic Arts, Inc., 2,95 %, 15/02/2051	420	0,25
250 000	USD	Elevance Health, Inc., 4,10 %, 01/03/2028	234	0,14
200 000	EUR	Eli Lilly & Co., 1,63 %, 02/06/2026	202	0,12
100 000	EUR	Eli Lilly & Co., 0,63 %, 01/11/2031	84	0,05
290 000	USD	Eli Lilly & Co., 4,88 %, 27/02/2053	254	0,15
225 000	EUR	Eli Lilly & Co., 1,38 %, 14/09/2061	112	0,07
35 000	USD	Eli Lilly & Co., 4,95 %, 27/02/2063	30	0,02
76 000	USD	Emerson Electric Co., 2,80 %, 21/12/2051	43	0,03
249 000	USD	EQT Corp., FRN, 6,13 %, 01/02/2025	248	0,15
385 000	USD	EQT Corp., 3,63 %, 15/05/2031	319	0,19
260 000	USD	EQT Corp., FRN, 7,00 %, 01/02/2030	264	0,16
90 000	USD	Equinix, Inc., REIT, 1,45 %, 15/05/2026	80	0,05
200 000	EUR	Equinix, Inc., REIT, 0,25 %, 15/03/2027	186	0,11
100 000	EUR	Equinix, Inc., REIT, 1,00 %, 15/03/2033	79	0,05
50 000	USD	Equinix, Inc., REIT, 3,00 %, 15/07/2050	27	0,02
100 000	USD	Equinix, Inc., REIT, 2,95 %, 15/09/2051	54	0,03
20 000	USD	ERAC USA Finance LLC, 4,60 %, 01/05/2028	19	0,01
30 000	USD	ERAC USA Finance LLC, 4,90 %, 01/05/2033	27	0,02
20 000	USD	ERAC USA Finance LLC, 5,40 %, 01/05/2053	17	0,01
90 000	USD	Essential Properties LP, REIT, 2,95 %, 15/07/2031	65	0,04
150 000	USD	Eversource Energy, 3,45 %, 15/01/2050	92	0,06
200 000	USD	Exelon Corp., 5,63 %, 15/06/2035	187	0,11
417 000	USD	FactSet Research Systems, Inc., 3,45 %, 01/03/2032	338	0,20
50 000	USD	Federal Realty Investment Trust, REIT, 4,50 %, 01/12/2044	35	0,02
100 000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1,10 %, 15/07/2024	104	0,06
60 000	USD	Fifth Third Bancorp, FRN, 6,34 %, 27/07/2029	58	0,03
170 000	USD	Fiserv, Inc., 5,45 %, 02/03/2028	167	0,10
270 000	USD	Fiserv, Inc., 5,38 %, 21/08/2028	264	0,16
190 000	USD	Fiserv, Inc., 5,60 %, 02/03/2033	179	0,11
250 000	USD	Fiserv, Inc., 5,63 %, 21/08/2033	235	0,14
50 000	USD	Fiserv, Inc., 4,40 %, 01/07/2049	37	0,02
100 000	USD	Florida Power & Light Co., 3,15 %, 01/10/2049	61	0,04
215 000	USD	FS KKR Capital Corp., 2,63 %, 15/01/2027	183	0,11
100 000	USD	General Mills, Inc., 2,88 %, 15/04/2030	83	0,05
320 000	USD	General Mills, Inc., 2,25 %, 14/10/2031	243	0,15
20 000	USD	General Mills, Inc., 4,95 %, 29/03/2033	18	0,01
660 000	USD	General Mills, Inc., 3,00 %, 01/02/2051	382	0,23
60 000	USD	GlaxoSmithKline Capital, Inc., 6,38 %, 15/05/2038	63	0,04
700 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,50 %, 01/04/2025	674	0,40
350 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,75 %, 22/05/2025	338	0,20
200 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,75 %, 25/02/2026	190	0,11
50 000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 7,25 %, 10/04/2028	63	0,04
50 000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0,88 %, 21/01/2030	43	0,03
250 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 6,75 %, 01/10/2037	246	0,15
100 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 6,25 %, 01/02/2041	98	0,06
90 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 5,80 %, 10/08/2026	89	0,05
380 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 4,02 %, 31/10/2038	289	0,17
160 000	USD	Guardian Life Global Funding, 5,74 %, 02/10/2028	159	0,10
200 000	USD	HCA, Inc., 5,88 %, 15/02/2026	198	0,12
250 000	USD	HCA, Inc., 5,25 %, 15/06/2026	244	0,15
165 000	USD	HCA, Inc., 5,20 %, 01/06/2028	157	0,09
205 000	USD	HCA, Inc., 5,90 %, 01/06/2053	175	0,10
142 000	USD	Hess Corp., 5,60 %, 15/02/2041	133	0,08
125 000	USD	Hewlett Packard Enterprise Co., 5,90 %, 01/10/2024	125	0,08
200 000	USD	Hexcel Corp., FRN, 4,20 %, 15/02/2027	184	0,11
140 000	USD	Home Depot, Inc. (The), 5,95 %, 01/04/2041	137	0,08
140 000	USD	Home Depot, Inc. (The), 3,90 %, 15/06/2047	101	0,06
365 000	USD	Home Depot, Inc. (The), 2,38 %, 15/03/2051	188	0,11

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
200 000	USD	Hormel Foods Corp., 1,80 %, 11/06/2030	157	0,09
120 000	USD	Hormel Foods Corp., 3,05 %, 03/06/2051	72	0,04
250 000	USD	Hubbell, Inc., 2,30 %, 15/03/2031	194	0,12
200 000	USD	Humana, Inc., 5,50 %, 15/03/2053	173	0,10
90 000	USD	Huntington Bancshares, Inc., FRN, 6,21 %, 21/08/2029	87	0,05
400 000	USD	IDEX Corp., 3,00 %, 01/05/2030	332	0,20
1 225 000	USD	IDEX Corp., 2,63 %, 15/06/2031	959	0,58
100 000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 1,00 %, 05/06/2031	87	0,05
85 000	USD	Ingersoll Rand, Inc., 5,40 %, 14/08/2028	83	0,05
120 000	USD	Ingersoll Rand, Inc., 5,70 %, 14/08/2033	114	0,07
150 000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 2,10 %, 15/06/2030	118	0,07
50 000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 3,00 %, 15/06/2050	30	0,02
10 000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 4,95 %, 15/06/2052	8	0,01
120 000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 3,00 %, 15/09/2060	65	0,04
290 000	USD	International Business Machines Corp., 4,15 %, 27/07/2027	275	0,17
200 000	USD	International Business Machines Corp., 4,15 %, 15/05/2039	158	0,09
250 000	USD	International Business Machines Corp., 3,43 %, 09/02/2052	155	0,09
300 000	USD	International Business Machines Corp., 4,90 %, 27/07/2052	243	0,15
50 000	USD	International Paper Co., 6,00 %, 15/11/2041	46	0,03
640 000	USD	Intuit, Inc., 1,65 %, 15/07/2030	496	0,30
90 000	USD	Intuit, Inc., 5,20 %, 15/09/2033	86	0,05
40 000	USD	Intuit, Inc., 5,50 %, 15/09/2053	37	0,02
35 000	USD	ITC Holdings Corp., 4,95 %, 22/09/2027	34	0,02
20 000	USD	ITC Holdings Corp., 5,40 %, 01/06/2033	19	0,01
100 000	USD	J M Smucker Co. (The), 5,90 %, 15/11/2028	100	0,06
50 000	USD	J M Smucker Co. (The), 6,50 %, 15/11/2043	48	0,03
35 000	USD	J M Smucker Co. (The), 6,50 %, 15/11/2053	33	0,02
200 000	USD	Jabil, Inc., 1,70 %, 15/04/2026	180	0,11
210 000	USD	Jabil, Inc., 5,45 %, 01/02/2029	202	0,12
162 498	USD	John Sevier Combined Cycle Generation LLC, 4,63 %, 15/01/2042	143	0,09
100 000	USD	Johnson & Johnson, 2,45 %, 01/09/2060	52	0,03
200 000	USD	JPMorgan Chase & Co., 4,13 %, 15/12/2026	189	0,11
150 000	USD	JPMorgan Chase & Co., 5,63 %, 16/08/2043	136	0,08
100 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,30 %, 15/10/2025	96	0,06
700 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,56 %, 10/12/2025	662	0,40
544 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,01 %, 13/03/2026	513	0,31
273 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,08 %, 22/04/2026	257	0,15
390 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,96 %, 25/01/2033	305	0,18
25 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 5,35 %, 01/06/2034	23	0,01
400 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 6,25 %, 23/10/2034	396	0,24
200 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,53 %, 19/11/2041	120	0,07
200 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,96 %, 15/11/2048	141	0,08
200 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,11 %, 22/04/2051	119	0,07
200 000	USD	Juniper Networks, Inc., 2,00 %, 10/12/2030	147	0,09
15 000	USD	Juniper Networks, Inc., FRN, 5,95 %, 15/03/2041	13	0,01
650 000	USD	Kellogg Co., 2,10 %, 01/06/2030	509	0,31
10 000	USD	Kellogg Co., 5,25 %, 01/03/2033	9	0,01
280 000	USD	Keurig Dr Pepper, Inc., 4,50 %, 15/04/2052	209	0,13
400 000	USD	Keysight Technologies, Inc., 4,60 %, 06/04/2027	382	0,23
240 000	USD	Keysight Technologies, Inc., 3,00 %, 30/10/2029	202	0,12
50 000	USD	Kimberly-Clark Corp., 6,63 %, 01/08/2037	54	0,03
95 000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 5,20 %, 15/07/2045	79	0,05
95 000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 4,88 %, 01/10/2049	75	0,05
100 000	USD	Kroger Co. (The), 3,95 %, 15/01/2050	68	0,04
250 000	USD	Laboratory Corp. of America Holdings, 3,60 %, 01/02/2025	243	0,15
1 400 000	USD	Lam Research Corp., 1,90 %, 15/06/2030	1 106	0,66
62 000	USD	Lear Corp., 3,80 %, 15/09/2027	57	0,03
600 000	USD	Lennox International, Inc., 5,50 %, 15/09/2028	586	0,35

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
50 000	USD	Liberty Mutual Group, Inc., 4,57 %, 01/02/2029	46	0,03
25 000	USD	Lowe's Cos., Inc., 4,80 %, 01/04/2026	24	0,01
131 000	USD	Lowe's Cos., Inc., 4,25 %, 01/04/2052	92	0,06
75 000	USD	Lowe's Cos., Inc., 5,63 %, 15/04/2053	65	0,04
220 000	USD	LYB International Finance III LLC, 5,63 %, 15/05/2033	207	0,12
150 000	USD	LYB International Finance III LLC, 3,63 %, 01/04/2051	91	0,05
140 000	USD	Main Street Capital Corp., 3,00 %, 14/07/2026	124	0,07
50 000	USD	Marriott International, Inc., 3,13 %, 15/06/2026	47	0,03
150 000	USD	Marriott International, Inc., 5,55 %, 15/10/2028	146	0,09
22 000	USD	Marriott International, Inc., FRN, 5,75 %, 01/05/2025	22	0,01
200 000	USD	Marriott International, Inc., FRN, 2,85 %, 15/04/2031	158	0,09
100 000	USD	Marriott International, Inc., FRN, 3,50 %, 15/10/2032	80	0,05
130 000	USD	Mars, Inc., 4,75 %, 20/04/2033	120	0,07
40 000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 5,88 %, 01/08/2033	39	0,02
100 000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4,75 %, 15/03/2039	86	0,05
550 000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4,20 %, 01/03/2048	410	0,25
205 000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4,90 %, 15/03/2049	170	0,10
475 000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 2,90 %, 15/12/2051	268	0,16
40 000	USD	Martin Marietta Materials, Inc., 4,25 %, 15/12/2047	29	0,02
250 000	USD	Martin Marietta Materials, Inc., 3,20 %, 15/07/2051	150	0,09
100 000	USD	Massachusetts Institute of Technology, 5,60 %, 01/07/2111	94	0,06
100 000	EUR	Mastercard, Inc., 2,10 %, 01/12/2027	100	0,06
140 000	USD	Mastercard, Inc., 3,80 %, 21/11/2046	104	0,06
235 000	USD	Mastercard, Inc., 3,65 %, 01/06/2049	168	0,10
260 000	USD	McDonald's Corp., 4,20 %, 01/04/2050	191	0,11
100 000	USD	Mead Johnson Nutrition Co., 4,60 %, 01/06/2044	80	0,05
100 000	EUR	Merck & Co., Inc., 2,50 %, 15/10/2034	93	0,06
350 000	USD	Merck & Co., Inc., 2,35 %, 24/06/2040	219	0,13
60 000	USD	Merck & Co., Inc., 4,90 %, 17/05/2044	52	0,03
235 000	USD	Merck & Co., Inc., 2,45 %, 24/06/2050	128	0,08
240 000	USD	Merck & Co., Inc., 5,00 %, 17/05/2053	207	0,12
115 000	USD	Merck & Co., Inc., 2,90 %, 10/12/2061	63	0,04
60 000	USD	Merck & Co., Inc., 5,15 %, 17/05/2063	52	0,03
270 000	USD	Met Tower Global Funding, 5,40 %, 20/06/2026	267	0,16
230 000	USD	MetLife, Inc., 5,38 %, 15/07/2033	216	0,13
100 000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0,55 %, 16/06/2027	94	0,06
250 000	USD	Micron Technology, Inc., 4,19 %, 15/02/2027	234	0,14
172 000	USD	Microsoft Corp., 3,45 %, 08/08/2036	141	0,08
80 000	USD	Microsoft Corp., 2,53 %, 01/06/2050	46	0,03
1 500 000	EUR	Moody's Corp., 0,95 %, 25/02/2030	1 315	0,79
150 000	USD	Morgan Stanley, 5,00 %, 24/11/2025	147	0,09
100 000	EUR	Morgan Stanley, 1,38 %, 27/10/2026	98	0,06
200 000	USD	Morgan Stanley, 3,63 %, 20/01/2027	186	0,11
300 000	USD	Morgan Stanley, 4,30 %, 27/01/2045	227	0,14
150 000	USD	Morgan Stanley, 4,38 %, 22/01/2047	113	0,07
500 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 4,68 %, 17/07/2026	486	0,29
450 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 0,99 %, 10/12/2026	401	0,24
600 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 2,48 %, 21/01/2028	532	0,32
35 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 5,12 %, 01/02/2029	33	0,02
35 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 5,42 %, 21/07/2034	32	0,02
120 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 5,95 %, 19/01/2038	109	0,07
170 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 5,60 %, 24/03/2051	153	0,09
180 000	USD	Motorola Solutions, Inc., 4,60 %, 23/02/2028	170	0,10
50 000	USD	Motorola Solutions, Inc., 4,60 %, 23/05/2029	47	0,03
510 000	USD	Motorola Solutions, Inc., 2,75 %, 24/05/2031	396	0,24
890 000	USD	Motorola Solutions, Inc., 5,60 %, 01/06/2032	834	0,50
65 000	USD	Motorola Solutions, Inc., 5,50 %, 01/09/2044	55	0,03
70 000	USD	MPLX LP, 2,65 %, 15/08/2030	55	0,03

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
200 000	USD	MPLX LP, 4,70 %, 15/04/2048	146	0,09
150 000	USD	MPLX LP, 5,50 %, 15/02/2049	122	0,07
80 000	USD	MPLX LP, 4,95 %, 14/03/2052	60	0,04
150 000	USD	MPLX LP, 5,65 %, 01/03/2053	124	0,07
150 000	USD	Nasdaq, Inc., FRN, 3,85 %, 30/06/2026	143	0,09
150 000	USD	Nestle Holdings, Inc., 4,95 %, 14/03/2030	145	0,09
150 000	USD	Nestle Holdings, Inc., 4,85 %, 14/03/2033	141	0,08
150 000	USD	Nestle Holdings, Inc., 3,90 %, 24/09/2038	122	0,07
150 000	USD	NetApp, Inc., 1,88 %, 22/06/2025	140	0,08
700 000	USD	NetApp, Inc., 2,38 %, 22/06/2027	623	0,37
290 000	USD	New York Life Global Funding, 1,85 %, 01/08/2031	216	0,13
250 000	USD	New York State Electric & Gas Corp., 3,25 %, 01/12/2026	230	0,14
100 000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN, 4,80 %, 01/12/2077	84	0,05
50 000	USD	Niagara Mohawk Power Corp., 3,03 %, 27/06/2050	28	0,02
100 000	USD	Novartis Capital Corp., 4,40 %, 06/05/2044	82	0,05
5 000	USD	Novartis Capital Corp., 2,75 %, 14/08/2050	3	–
400 000	USD	NSTAR Electric Co., 4,55 %, 01/06/2052	309	0,19
500 000	USD	Nucor Corp., 2,98 %, 15/12/2055	270	0,16
100 000	USD	Nuveen Finance LLC, 4,13 %, 01/11/2024	98	0,06
515 000	USD	NVR, Inc., 3,00 %, 15/05/2030	424	0,25
140 000	USD	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT, 4,75 %, 15/01/2028	128	0,08
200 000	USD	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 5,30 %, 01/06/2042	183	0,11
270 000	USD	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 3,80 %, 30/09/2047	188	0,11
25 000	USD	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 5,35 %, 01/10/2052	22	0,01
75 000	USD	ONE Gas, Inc., 4,25 %, 01/09/2032	66	0,04
100 000	USD	ONEOK Partners LP, 4,90 %, 15/03/2025	98	0,06
250 000	USD	ONEOK Partners LP, 6,13 %, 01/02/2041	228	0,14
180 000	USD	ONEOK, Inc., 5,55 %, 01/11/2026	178	0,11
180 000	USD	ONEOK, Inc., 5,65 %, 01/11/2028	176	0,11
140 000	USD	ONEOK, Inc., 4,35 %, 15/03/2029	127	0,08
15 000	USD	ONEOK, Inc., 6,35 %, 15/01/2031	15	0,01
240 000	USD	ONEOK, Inc., 6,10 %, 15/11/2032	232	0,14
100 000	USD	ONEOK, Inc., 5,20 %, 15/07/2048	78	0,05
90 000	USD	ONEOK, Inc., 7,15 %, 15/01/2051	89	0,05
130 000	USD	ONEOK, Inc., 6,63 %, 01/09/2053	122	0,07
40 000	USD	Oracle Corp., 5,80 %, 10/11/2025	40	0,02
200 000	USD	Oracle Corp., 3,85 %, 15/07/2036	153	0,09
100 000	USD	Oracle Corp., 6,13 %, 08/07/2039	94	0,06
50 000	USD	Oracle Corp., 3,65 %, 25/03/2041	34	0,02
100 000	USD	Oracle Corp., 4,50 %, 08/07/2044	74	0,04
35 000	USD	Oracle Corp., 3,60 %, 01/04/2050	22	0,01
600 000	USD	Oracle Corp., 5,55 %, 06/02/2053	503	0,30
50 000	USD	Oracle Corp., 4,38 %, 15/05/2055	34	0,02
75 000	USD	Oracle Corp., 4,10 %, 25/03/2061	47	0,03
50 000	USD	Otis Worldwide Corp., 3,36 %, 15/02/2050	32	0,02
200 000	USD	Pacific Life Global Funding II, 2,45 %, 11/01/2032	151	0,09
200 000	USD	PECO Energy Co., 3,05 %, 15/03/2051	118	0,07
190 000	USD	PECO Energy Co., 4,38 %, 15/08/2052	144	0,09
200 000	EUR	PepsiCo, Inc., 0,88 %, 18/07/2028	187	0,11
200 000	GBP	PepsiCo, Inc., 3,55 %, 22/07/2034 ¹	206	0,12
50 000	USD	PepsiCo, Inc., 4,00 %, 05/03/2042	39	0,02
28 000	USD	PepsiCo, Inc., 4,00 %, 02/05/2047	22	0,01
172 000	USD	PepsiCo, Inc., 2,88 %, 15/10/2049	106	0,06
250 000	USD	PepsiCo, Inc., 2,75 %, 21/10/2051	147	0,09
490 000	USD	PepsiCo, Inc., 4,20 %, 18/07/2052	382	0,23
245 000	USD	PepsiCo, Inc., 4,65 %, 15/02/2053	207	0,12
50 000	USD	Pfizer, Inc., 4,13 %, 15/12/2046	38	0,02
250 000	USD	Pioneer Natural Resources Co., 2,15 %, 15/01/2031	197	0,12

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
360 000	USD	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 6,62 %, 20/10/2027	361	0,22
100 000	USD	Potomac Electric Power Co., 6,50 %, 15/11/2037	102	0,06
100 000	USD	Precision Castparts Corp., 3,90 %, 15/01/2043	75	0,05
100 000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 4,88 %, 11/05/2027	111	0,07
100 000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 0,35 %, 05/05/2030	87	0,05
110 000	USD	Progressive Corp. (The), 3,95 %, 26/03/2050	79	0,05
620 000	USD	Progressive Corp. (The), 3,70 %, 15/03/2052	420	0,25
100 000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1,00 %, 06/02/2035	70	0,04
210 000	USD	Prologis LP, REIT, 5,13 %, 15/01/2034	193	0,12
270 000	USD	Prologis LP, REIT, 5,25 %, 15/06/2053	229	0,14
100 000	USD	Public Service Co. of New Hampshire, 3,60 %, 01/07/2049	68	0,04
720 000	USD	Public Service Electric and Gas Co., 3,10 %, 15/03/2032	592	0,36
200 000	USD	Public Service Electric and Gas Co., 2,70 %, 01/05/2050	113	0,07
250 000	USD	Public Service Electric and Gas Co., 3,00 %, 01/03/2051	149	0,09
150 000	USD	Public Storage, REIT, 2,30 %, 01/05/2031	117	0,07
250 000	USD	Public Storage, REIT, 2,25 %, 09/11/2031	191	0,11
25 000	USD	Public Storage Operating Co., REIT, 5,35 %, 01/08/2053	22	0,01
200 000	USD	PulteGroup, Inc., 6,38 %, 15/05/2033	195	0,12
700 000	USD	Quanta Services, Inc., 2,90 %, 01/10/2030	553	0,33
30 000	USD	Quanta Services, Inc., 3,05 %, 01/10/2041	18	0,01
100 000	USD	Quest Diagnostics, Inc., 3,50 %, 30/03/2025	96	0,06
250 000	USD	Quest Diagnostics, Inc., 2,95 %, 30/06/2030	206	0,12
545 000	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 1,75 %, 15/09/2030	412	0,25
440 000	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 2,80 %, 15/09/2050	239	0,14
730 000	USD	Reliance Steel & Aluminum Co., 2,15 %, 15/08/2030	561	0,34
200 000	USD	Roche Holdings, Inc., 4,00 %, 28/11/2044	155	0,09
65 000	USD	Ryder System, Inc., 5,65 %, 01/03/2028	64	0,04
200 000	USD	S&P Global, Inc., 2,50 %, 01/12/2029	168	0,10
80 000	USD	S&P Global, Inc., 5,25 %, 15/09/2033	76	0,05
100 000	USD	S&P Global, Inc., 3,25 %, 01/12/2049	63	0,04
100 000	USD	S&P Global, Inc., 2,30 %, 15/08/2060	47	0,03
200 000	USD	San Diego Gas & Electric Co., 4,50 %, 15/08/2040	161	0,10
150 000	USD	Santander Holdings USA, Inc., 4,40 %, 13/07/2027	138	0,08
100 000	USD	Sempra Energy, 6,00 %, 15/10/2039	92	0,06
470 000	USD	ServiceNow, Inc., 1,40 %, 01/09/2030	355	0,21
690 000	USD	Snap-on, Inc., 3,10 %, 01/05/2050	426	0,26
140 000	USD	Southern California Edison Co., 4,50 %, 01/09/2040	110	0,07
200 000	USD	Southern California Edison Co., 4,65 %, 01/10/2043	156	0,09
100 000	USD	Southwest Gas Corp., 3,18 %, 15/08/2051	55	0,03
100 000	USD	Starbucks Corp., 4,80 %, 15/02/2033	92	0,06
250 000	USD	Starbucks Corp., 3,50 %, 15/11/2050	162	0,10
100 000	USD	State Street Corp., 3,70 %, 20/11/2023	100	0,06
340 000	USD	Steel Dynamics, Inc., 3,45 %, 15/04/2030	289	0,17
315 000	USD	Steel Dynamics, Inc., 3,25 %, 15/01/2031	261	0,16
70 000	USD	Synchrony Financial, 2,88 %, 28/10/2031	48	0,03
50 000	USD	Sysco Corp., 4,50 %, 01/04/2046	37	0,02
600 000	USD	Tapestry, Inc., 3,05 %, 15/03/2032	431	0,26
100 000	USD	Targa Resources Corp., 4,95 %, 15/04/2052	74	0,04
220 000	USD	Targa Resources Partners LP, 5,50 %, 01/03/2030	203	0,12
120 000	USD	Targa Resources Partners LP, 4,88 %, 01/02/2031	106	0,06
200 000	USD	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 4,27 %, 15/05/2047	146	0,09
300 000	USD	Teledyne Technologies, Inc., 0,95 %, 01/04/2024	294	0,18
200 000	USD	Teledyne Technologies, Inc., 1,60 %, 01/04/2026	181	0,11
840 000	USD	Teledyne Technologies, Inc., 2,75 %, 01/04/2031	665	0,40
55 000	USD	Texas Instruments, Inc., 3,65 %, 16/08/2032	47	0,03
910 000	USD	Texas Instruments, Inc., 4,10 %, 16/08/2052	678	0,41
100 000	USD	Travelers Cos., Inc. (The), 6,25 %, 15/06/2037	102	0,06
50 000	USD	TWDC Enterprises 18 Corp., 7,00 %, 01/03/2032	53	0,03

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
370 000	USD	Unilever Capital Corp., 1,75 %, 12/08/2031	280	0,17
430 000	USD	Unilever Capital Corp., 5,00 %, 08/12/2033	406	0,24
50 000	USD	Union Pacific Corp., 3,80 %, 01/10/2051	35	0,02
100 000	USD	Union Pacific Corp., 2,97 %, 16/09/2062	53	0,03
100 000	EUR	United Parcel Service, Inc., 1,00 %, 15/11/2028	93	0,06
50 000	USD	United Parcel Service, Inc., 4,88 %, 15/11/2040	44	0,03
150 000	USD	United Parcel Service, Inc., 3,75 %, 15/11/2047	107	0,06
120 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,25 %, 15/01/2029	113	0,07
150 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 2,00 %, 15/05/2030	120	0,07
145 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 5,35 %, 15/02/2033	140	0,08
100 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,63 %, 15/07/2035	89	0,05
200 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,25 %, 15/03/2043	157	0,09
300 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,20 %, 15/01/2047	226	0,14
200 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 3,70 %, 15/08/2049	136	0,08
130 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 5,05 %, 15/04/2053	110	0,07
275 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,95 %, 15/05/2062	225	0,14
215 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 6,05 %, 15/02/2063	207	0,12
70 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 5,20 %, 15/04/2063	59	0,04
200 000	EUR	Utah Acquisition Sub, Inc., 3,13 %, 22/11/2028 ¹	196	0,12
50 000	USD	Valero Energy Corp., 6,63 %, 15/06/2037	49	0,03
110 000	USD	Valero Energy Corp., 4,00 %, 01/06/2052	72	0,04
500 000	USD	VeriSign, Inc., 2,70 %, 15/06/2031	387	0,23
405 000	USD	Verisk Analytics, Inc., 3,63 %, 15/05/2050	262	0,16
100 000	GBP	Verizon Communications, Inc., 3,38 %, 27/10/2036	91	0,05
100 000	USD	Verizon Communications, Inc., 4,13 %, 15/08/2046	72	0,04
50 000	CAD	Verizon Communications, Inc., 3,63 %, 16/05/2050	24	0,01
120 000	USD	Verizon Communications, Inc., 3,70 %, 22/03/2061	74	0,04
410 000	USD	VICI Properties LP, REIT, 3,75 %, 15/02/2027	369	0,22
365 000	USD	VICI Properties LP, REIT, 4,50 %, 15/01/2028	331	0,20
201 000	USD	VICI Properties LP, REIT, 5,63 %, 15/05/2052	158	0,09
350 000	USD	Visa, Inc., 2,05 %, 15/04/2030	284	0,17
150 000	USD	Visa, Inc., 4,30 %, 14/12/2045	121	0,07
120 000	USD	Visa, Inc., 3,65 %, 15/09/2047	87	0,05
50 000	USD	Washington Gas Light Co., 3,65 %, 15/09/2049	32	0,02
390 000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 3,35 %, 02/03/2033	308	0,19
320 000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 4,90 %, 25/07/2033	283	0,17
25 000	USD	Western Midstream Operating LP, 6,35 %, 15/01/2029	25	0,02
150 000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 3,75 %, 15/06/2027	139	0,08
110 000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 6,30 %, 15/04/2040	104	0,06
250 000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 5,30 %, 15/08/2052	205	0,12
340 000	USD	Workday, Inc., 3,80 %, 01/04/2032	284	0,17
650 000	EUR	Worley US Finance Sub Ltd., 0,88 %, 09/06/2026	625	0,38
50 000	USD	Wyeth LLC, 5,95 %, 01/04/2037	50	0,03
250 000	USD	Xilinx, Inc., 2,38 %, 01/06/2030	205	0,12
50 000	USD	Xylem, Inc., 3,25 %, 01/11/2026	47	0,03
570 000	USD	Xylem, Inc., 2,25 %, 30/01/2031	442	0,27
650 000	USD	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 2,60 %, 24/11/2031	500	0,30
260 000	USD	Zoetis, Inc., 3,00 %, 12/09/2027	236	0,14
760 000	USD	Zoetis, Inc., 5,60 %, 16/11/2032	739	0,44
90 000	USD	Zoetis, Inc., 4,70 %, 01/02/2043	74	0,04
100 000	USD	Zoetis, Inc., 4,45 %, 20/08/2048	78	0,05
320 000	USD	Zoetis, Inc., 3,00 %, 15/05/2050	192	0,12
		Total États-Unis	86 579	51,97
Total des investissements dans des titres de créance d'entreprise			159 629	95,82

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres adossés à des actifs (30 avril 2023 : 0,03 %)				
Irlande (30 avril 2023 : 0,03 %)				
50 000	GBP	Freshwater Finance plc 'A', 5,18 %, 20/04/2035	55	0,03
		Total Irlande	55	0,03
Total des investissements dans les titres adossés à des créances			55	0,03
Titres supranationaux (30 avril 2023 : 0,36 %)				
300 000	USD	Broadcom Corp., 3,50 %, 15/01/2028	271	0,16
42 000	USD	Broadcom Corp., FRN, 3,88 %, 15/01/2027	39	0,02
Total des investissements dans des titres supranationaux			310	0,18
Total des investissements dans des obligations			159 994	96,03

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme³				
Acheter 175 000 EUR ; Vendre 183 871 USD	Barclays	02/11/2023	1	—
Acheter 650 743 USD ; Vendre 1 000 000 AUD	Citibank	02/11/2023	18	0,01
Acheter 637 443 USD ; Vendre 1 000 000 AUD ⁴	BNP Paribas	04/12/2023	—	—
Acheter 5 751 099 USD ; Vendre 7 715 000 CAD	BNP Paribas	02/11/2023	194	0,12
Acheter 5 434 472 USD ; Vendre 7 515 000 CAD	BNP Paribas	04/12/2023	19	0,01
Acheter 798 342 USD ; Vendre 725 000 CHF	Barclays	02/11/2023	2	—
Acheter 806 149 USD ; Vendre 725 000 CHF	BNP Paribas	04/12/2023	7	—
Acheter 21 377 627 USD ; Vendre 20 144 667 EUR	BNP Paribas	02/11/2023	84	0,05
Acheter 20 317 811 USD ; Vendre 19 145 000 EUR	Barclays	02/11/2023	81	0,05
Acheter 20 867 211 USD ; Vendre 19 555 000 EUR	Barclays	04/12/2023	234	0,14
Acheter 20 871 796 USD ; Vendre 19 559 667 EUR	Bank of America	04/12/2023	234	0,14
Acheter 7 083 173 USD ; Vendre 5 774 000 GBP	Citibank	02/11/2023	77	0,05
Acheter 7 033 253 USD ; Vendre 5 774 000 GBP	Citibank	04/12/2023	32	0,02
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,02 %)			983	0,59

Catégorie X CHF (Hedged) Accumulating

Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁵ — —

Catégorie X GBP (Hedged) Accumulating

Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,28 %) — —

Catégorie X GBP (Hedged) Distributing

Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,32 %) — —

Catégorie Z EUR (Hedged) Accumulating

Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,48 %) — —

Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 1,10 %) **983** **0,59**

Contrats de change à terme³

Acheter 200 000 CAD ; Vendre 146 325 USD BNP Paribas 02/11/2023 (2) —

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative		
Contrats de change à terme³ (suite)						
Acheter 188 316 EUR ; Vendre 200 000 USD	BNP Paribas	02/11/2023	(1)	–		
Acheter 187 483 EUR ; Vendre 200 000 USD	Barclays	04/12/2023	(2)	–		
Acheter 1 080 619 GBP ; Vendre 1 314 697 USD	J.P. Morgan	30/11/2023	(3)	–		
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : (0,46) %)			(8)	–		
Catégorie X CHF (Hedged) Accumulating						
Achat 765 CHF ; Vendre 847 USD ⁴	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–		
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁵			–	–		
Catégorie X GBP (Hedged) Accumulating						
Acheter 45 878 410 GBP ; Vendre 56 239 329 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(564)	(0,34)		
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁵			(564)	(0,34)		
Catégorie X GBP (Hedged) Distributing						
Acheter 54 337 436 GBP ; Vendre 66 608 693 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(668)	(0,40)		
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁵			(668)	(0,40)		
Catégorie Z EUR (Hedged) Accumulating						
Acheter 31 307 273 EUR ; Vendre 33 189 458 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(96)	(0,06)		
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : (0,10) %)			(96)	(0,06)		
Total de la moins-value latente sur des contrats de change à terme (30 avril 2023 : (0,56) %)			(1 336)	(0,80)		
Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats à terme						
Australie (30 avril 2023 : 0,01 %)						
Canada (30 avril 2023 : 0,00 %)						
(4)	CAD	(400 000)	Obligation canadienne à 10 ans	18/12/2023	10	0,01
Total Canada					10	0,01
Allemagne (30 avril 2023 : 0,00 %)						
(8)	EUR	(800 000)	Euro-Bobl	07/12/2023	6	–
Total Allemagne					6	–
Japon (30 avril 2023 : 0,01 %)						
États-Unis (30 avril 2023 : 0,05 %)						
(68)	USD	(6 800 000)	Bon américain à 10 ans	19/12/2023	251	0,15
(31)	USD	(3 100 000)	US Ultra Bond à 10 ans	19/12/2023	193	0,12
100 000	USD	10 000 000 000	US Ultra Bond	19/12/2023	567	0,34
Total États-Unis					1 011	0,61
Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,07 %)					1 027	0,62

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats à terme (suite)						
Australie (30 avril 2023 : 0,00 %)						
4	AUD	4 000	Obligation australienne à 10 ans	15/12/2023	(17)	(0,01)
Total Australie					(17)	(0,01)
Canada (30 avril 2023 : (0,01) %)						
Allemagne (30 avril 2023 : (0,01) %)						
100 000	EUR	10 000 000 000	Euro-Bund	07/12/2023	(5)	-
Total Allemagne					(5)	-
Japon (30 avril 2023 : 0,00 %)						
1	JPY	100 000 000	Obligation japonaise à 10 ans	13/12/2023	(15)	(0,01)
Total Japon					(15)	(0,01)
États-Unis (30 avril 2023 : (0,01) %)						
23	USD	4 600 000	Bon américain à 2 ans	29/12/2023	(20)	(0,01)
92	USD	9 200 000	Bon américain à 5 ans	29/12/2023	(160)	(0,10)
100 000	USD	10 000 000 000	Long bond américain	19/12/2023	(314)	(0,19)
Total États-Unis					(494)	(0,30)
Total de la moins-value latente sur des contrats à terme (30 avril 2023 : (0,03) %)					(531)	(0,32)

	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	162 004	97,24
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	(1 867)	(1,12)
Trésorerie et marge de trésorerie	2 890	1,73
Autres actifs et passifs	3 567	2,15
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	166 594	100,00

Analyse des actifs totaux

	% des actifs totaux
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs	61,61
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	30,25
Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé	0,59
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,56
Autres éléments de l'actif	6,99
Total des actifs	100,00

¹Titre en prêt partiel ou total.

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

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

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

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

Exposition sous-jacente	Sur gains USD '000	Sur pertes USD '000
Contrats de change à terme	110 902	156 552
Contrats à terme	16 769	19 711

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur % de la valeur	
			USD '000	liquidative
OBLIGATIONS				
Titres de créance d'entreprise (30 avril 2023 : 97,49 %)				
Australie (30 avril 2023 : 1,86 %)				
3 213 000	USD	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 5,88 %, 15/04/2030	2 886	0,92
722 000	USD	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 6,13 %, 15/04/2032	641	0,21
20 000	USD	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 4,50 %, 15/09/2027	18	0,01
246 000	USD	Mineral Resources Ltd., 8,13 %, 01/05/2027	239	0,08
656 000	USD	Mineral Resources Ltd., 8,00 %, 01/11/2027	636	0,20
345 000	USD	Mineral Resources Ltd., 9,25 %, 01/10/2028	345	0,11
1 765 000	USD	Mineral Resources Ltd., 8,50 %, 01/05/2030 ¹	1 699	0,54
1 000 000	USD	Nufarm Australia Ltd., 5,00 %, 27/01/2030 ¹	868	0,28
		Total Australie	7 332	2,35
Autriche (30 avril 2023 : 0,14 %)				
525 000	USD	Benteler International AG, 10,50 %, 15/05/2028	529	0,17
		Total Autriche	529	0,17
Belgique (30 avril 2023 : 0,62 %)				
550 000	EUR	Azelis Finance NV, 5,75 %, 15/03/2028 ¹	586	0,19
800 000	EUR	Ontex Group NV, 3,50 %, 15/07/2026 ¹	776	0,25
		Total Belgique	1 362	0,44
Bermudes (30 avril 2023 : 0,94 %)				
245 000	USD	NCL Corp. Ltd., 8,13 %, 15/01/2029	239	0,07
526 000	USD	NCL Corp. Ltd., 7,75 %, 15/02/2029	460	0,15
475 000	USD	NCL Corp. Ltd., 5,88 %, 15/03/2026	428	0,14
47 000	USD	NCL Finance Ltd., 6,13 %, 15/03/2028	39	0,01
1 407 000	USD	Seadrill Finance Ltd., 8,38 %, 01/08/2030	1 398	0,45
630 000	USD	Valaris Ltd., 8,38 %, 30/04/2030	617	0,20
239 000	USD	Viking Cruises Ltd., 7,00 %, 15/02/2029	217	0,07
1 375 000	USD	Weatherford International Ltd., 8,63 %, 30/04/2030	1 388	0,44
		Total Bermudes	4 786	1,53
Canada (30 avril 2023 : 4,82 %)				
985 000	USD	1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 4,38 %, 15/01/2028	885	0,28
3 836 000	USD	1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 4,00 %, 15/10/2030	3 144	1,01
804 000	USD	ATS Corp., 4,13 %, 15/12/2028	684	0,22
902 000	USD	Bausch & Lomb Escrow Corp., 8,38 %, 01/10/2028	896	0,29
442 000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 6,13 %, 01/02/2027	246	0,08
1 274 000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 14,00 %, 15/10/2030	707	0,23
946 000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 11,00 %, 30/09/2028	579	0,18
170 000	USD	Bombardier, Inc., 7,13 %, 15/06/2026	164	0,05
2 517 000	USD	Eldorado Gold Corp., 6,25 %, 01/09/2029	2 160	0,69
160 000	USD	Garda World Security Corp., 7,75 %, 15/02/2028	153	0,05
1 570 000	USD	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15/10/2028	1 244	0,40
623 000	USD	New Gold, Inc., 7,50 %, 15/07/2027	585	0,19
1 156 000	USD	Parkland Corp., 4,50 %, 01/10/2029	995	0,32
1 726 000	USD	Parkland Corp., 4,63 %, 01/05/2030	1 473	0,47
5 000	USD	Parkland Corp., 5,88 %, 15/07/2027	5	–
50 000	CAD	Parkland Corp., 3,88 %, 16/06/2026	33	0,01
200 000	CAD	Parkland Corp., 6,00 %, 23/06/2028	138	0,04
134 000	USD	Strathcona Resources Ltd., 6,88 %, 01/08/2026 ¹	124	0,04
1 500 000	USD	Superior Plus LP, 4,50 %, 15/03/2029	1 281	0,41
1 460 000	USD	Taseko Mines Ltd., 7,00 %, 15/02/2026 ¹	1 326	0,42
2 537 000	USD	Vermilion Energy, Inc., 6,88 %, 01/05/2030 ¹	2 375	0,76
400 000	CAD	Videotron Ltd., 4,50 %, 15/01/2030	250	0,08
		Total Canada	19 447	6,22

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Îles Caïmans (30 avril 2023 : 0,63 %)				
180 000	USD	GGAM Finance Ltd., 7,75 %, 15/05/2026	178	0,06
135 000	USD	GGAM Finance Ltd., 8,00 %, 15/06/2028	133	0,04
730 000	USD	Seagate HDD Cayman, 8,50 %, 15/07/2031	744	0,24
2 129 000	USD	Seagate HDD Cayman, FRN, 9,63 %, 01/12/2032	2 272	0,73
130 000	USD	Transocean Titan Financing Ltd., 8,38 %, 01/02/2028	130	0,04
813 000	USD	Transocean, Inc., 8,00 %, 01/02/2027	761	0,24
445 550	USD	Transocean, Inc., 8,75 %, 15/02/2030	445	0,14
120 000	USD	Transocean, Inc., 6,80 %, 15/03/2038	86	0,03
240 000	USD	Transocean, Inc., 7,50 %, 15/04/2031	193	0,06
680 000	USD	Transocean, Inc., 11,50 %, 30/01/2027	708	0,23
		Total Îles Caïmans	5 650	1,81
Finlande (30 avril 2023 : 0,06 %)				
370 000	EUR	Citycon OYJ, REIT, FRN, 3,63 %, 10/06/2026 ²	234	0,07
200 000	EUR	Citycon OYJ, REIT, FRN, 4,50 %, 24/11/2024 ²	150	0,05
		Total Finlande	384	0,12
France (30 avril 2023 : 4,34 %)				
200 000	EUR	Accor SA, FRN, 7,25 %, 11/01/2029 ²	215	0,07
400 000	EUR	Altice France SA, 5,88 %, 01/02/2027	352	0,11
100 000	EUR	Altice France SA, 2,50 %, 15/01/2025	99	0,03
200 000	EUR	Altice France SA, 4,25 %, 15/10/2029	150	0,05
200 000	EUR	Banijay Entertainment SASU, 7,00 %, 01/05/2029	210	0,07
200 000	EUR	Banijay Group SAS, 6,50 %, 01/03/2026	209	0,07
1 450 000	EUR	Cerba Healthcare SACA, 3,50 %, 31/05/2028	1 250	0,40
333 000	EUR	CGG SA, 7,75 %, 01/04/2027	312	0,10
1 790 000	USD	CGG SA, 8,75 %, 01/04/2027	1 584	0,51
250 000	EUR	Chrome Holdco SASU, 5,00 %, 31/05/2029	191	0,06
530 000	USD	Constellium SE, 3,75 %, 15/04/2029	435	0,14
200 000	EUR	Electricite de France SA, FRN, 4,00 %, 04/07/2024 ²	206	0,07
400 000	EUR	Electricite de France SA, FRN, 2,63 %, 01/12/2027 ²	347	0,11
300 000	EUR	Electricite de France SA, FRN, 5,00 %, 22/01/2026 ²	304	0,10
200 000	GBP	Electricite de France SA, FRN, 5,88 %, 22/01/2029 ²	201	0,06
200 000	EUR	Eutelsat SA, 2,00 %, 02/10/2025	193	0,06
200 000	EUR	Eutelsat SA, 2,25 %, 13/07/2027	172	0,05
200 000	EUR	Eutelsat SA, 1,50 %, 13/10/2028	151	0,05
375 000	EUR	Forvia SE, 7,25 %, 15/06/2026	409	0,13
575 000	EUR	Getlink SE, 3,50 %, 30/10/2025	594	0,19
858 000	USD	Iliad Holding SASU, 7,00 %, 15/10/2028	776	0,25
725 000	EUR	Loxam SAS, 4,50 %, 15/02/2027 ¹	720	0,23
400 000	EUR	Loxam SAS, 2,88 %, 15/04/2026 ¹	390	0,12
600 000	EUR	Loxam SAS, 3,75 %, 15/07/2026 ¹	592	0,19
700 000	EUR	Paprec Holding SA, 3,50 %, 01/07/2028 ¹	657	0,21
300 000	EUR	Picard Groupe SAS, 3,88 %, 01/07/2026	292	0,09
900 000	EUR	SPIE SA, 2,63 %, 18/06/2026 ¹	911	0,29
200 000	EUR	Tereos Finance Groupe I SA, 7,25 %, 15/04/2028	215	0,07
300 000	EUR	Tereos Finance Groupe I SA, 4,75 %, 30/04/2027	301	0,10
200 000	EUR	Tereos Finance Groupe I SA, 7,50 %, 30/10/2025	215	0,07
100 000	EUR	Valeo SE, 5,38 %, 28/05/2027	105	0,03
		Total France	12 758	4,08
Allemagne (30 avril 2023 : 3,47 %)				
200 000	GBP	Commerzbank AG, FRN, 8,63 %, 28/02/2033 ¹	243	0,08
200 000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 2,88 %, 16/05/2027	196	0,06
700 000	EUR	Evonik Industries AG, FRN, 1,38 %, 02/09/2081 ¹	632	0,20

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Allemagne (suite)				
600 000	EUR	Gruenthal GmbH, 6,75 %, 15/05/2030 ¹	644	0,21
200 000	EUR	HT Troplast GmbH, 9,38 %, 15/07/2028	206	0,07
1 136 100	USD	IHO Verwaltungs GmbH, 6,00 %, 15/05/2027	1 051	0,34
200 000	USD	IHO Verwaltungs GmbH, 6,38 %, 15/05/2029	174	0,05
200 000	EUR	Infineon Technologies AG, FRN, 2,88 %, 01/01/2025 ^{1/2}	203	0,07
1 400 000	EUR	Infineon Technologies AG, FRN, 3,63 %, 01/01/2028 ^{1/2}	1 356	0,43
600 000	EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH, 7,50 %, 21/08/2026	637	0,20
700 000	EUR	PCF GmbH, 4,75 %, 15/04/2026 ¹	529	0,17
66 000	EUR	Schaeffler AG, 2,88 %, 26/03/2027 ¹	66	0,02
1 100 000	EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, 2,00 %, 15/07/2025	1 121	0,36
425 000	EUR	TK Elevator Midco GmbH, 4,38 %, 15/07/2027 ¹	408	0,13
250 000	EUR	TUI Cruises GmbH, 6,50 %, 15/05/2026	246	0,08
		Total Allemagne	7 712	2,47
Grèce (30 avril 2023 : 0,84 %)				
450 000	EUR	Alpha Bank SA, FRN, 7,50 %, 16/06/2027	494	0,16
300 000	EUR	Alpha Bank SA, FRN, 6,88 %, 27/06/2029 ¹	318	0,10
300 000	EUR	Alpha Services and Holdings SA, FRN, 4,25 %, 13/02/2030	298	0,10
300 000	EUR	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA, FRN, 10,00 %, 06/12/2032	339	0,11
700 000	EUR	Eurobank SA, FRN, 2,00 %, 05/05/2027 ¹	673	0,22
175 000	EUR	Eurobank SA, FRN, 7,00 %, 26/01/2029	192	0,06
100 000	EUR	National Bank of Greece SA, FRN, 8,00 %, 03/01/2034	107	0,03
575 000	EUR	National Bank of Greece SA, FRN, 7,25 %, 22/11/2027 ¹	631	0,20
200 000	EUR	Piraeus Bank SA, FRN, 7,25 %, 13/07/2028	214	0,07
125 000	EUR	Piraeus Bank SA, FRN, 8,25 %, 28/01/2027	137	0,04
		Total Grèce	3 403	1,09
Irlande (30 avril 2023 : 1,76 %)				
400 000	GBP	Bank of Ireland Group plc, FRN, 7,59 %, 06/12/2032	481	0,15
1 545 000	USD	Cimpress plc, 7,00 %, 15/06/2026	1 431	0,46
1 400 000	EUR	James Hardie International Finance DAC, 3,63 %, 01/10/2026 ¹	1 423	0,45
1 943 000	USD	Jazz Securities DAC, 4,38 %, 15/01/2029	1 687	0,54
		Total Irlande	5 022	1,60
Île de Man (30 avril 2023 : 0,06 %)				
200 000	EUR	Playtech plc, 4,25 %, 07/03/2026	203	0,07
400 000	EUR	Playtech plc, 5,88 %, 28/06/2028 ¹	409	0,13
		Total Île de Man	612	0,20
Italie (30 avril 2023 : 6,14 %)				
300 000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, 10,50 %, 23/07/2029 ¹	315	0,10
500 000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, FRN, 6,75 %, 05/09/2027 ¹	520	0,17
600 000	EUR	Banca Popolare di Sondrio SpA, FRN, 5,50 %, 26/09/2028	629	0,20
475 000	EUR	Banco BPM SpA, 4,88 %, 18/01/2027 ¹	496	0,16
100 000	EUR	Banco BPM SpA, 1,75 %, 28/01/2025	102	0,03
1 000 000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 3,25 %, 14/01/2031	967	0,31
375 000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 6,00 %, 14/06/2028	392	0,12
300 000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 3,38 %, 19/01/2032	275	0,09
200 000	EUR	BPER Banca, FRN, 6,13 %, 01/02/2028	212	0,07
200 000	EUR	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA, 5,63 %, 01/08/2027	192	0,06
400 000	EUR	Iccrea Banca SpA, FRN, 6,88 %, 20/01/2028	435	0,14
500 000	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, 1,88 %, 08/07/2026	494	0,16
875 000	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, 1,75 %, 19/04/2031	774	0,25
440 000	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, 1,63 %, 21/10/2028	409	0,13
200 000	EUR	Inter Media and Communication SpA, 6,75 %, 09/02/2027	199	0,06

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Italie (suite)				
500 000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA, 5,15 %, 10/06/2030	502	0,16
300 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 2,93 %, 14/10/2030 ¹	260	0,08
800 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 3,93 %, 15/09/2026 ¹	823	0,26
400 000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA, 8,51 %, 20/09/2032	477	0,15
545 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, 5,02 %, 26/06/2024	534	0,17
656 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 4,20 %, 01/06/2032 ¹	470	0,15
325 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 4,95 %, 01/06/2042	191	0,06
672 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 8,25 %, 21/11/2033 ¹	658	0,21
250 000	EUR	Intesa Sanpaolo Vita SpA, 2,38 %, 22/12/2030	202	0,07
500 000	EUR	Intesa Sanpaolo Vita SpA, FRN, 4,75 %, 17/12/2024 ²	516	0,16
400 000	EUR	Lottomatica SpA, 9,75 %, 30/09/2027	453	0,15
850 000	EUR	Mundys SpA, 1,88 %, 12/02/2028	773	0,25
300 000	EUR	Mundys SpA, 1,88 %, 13/07/2027 ¹	281	0,09
300 000	EUR	Poste Italiane SpA, FRN, 2,63 %, 24/03/2029 ^{1/2}	241	0,08
1 500 000	EUR	Telecom Italia SpA, 6,88 %, 15/02/2028	1 580	0,51
300 000	EUR	Telecom Italia SpA, 1,63 %, 18/01/2029 ¹	247	0,08
225 000	EUR	Telecom Italia SpA, 7,88 %, 31/07/2028 ¹	244	0,08
625 000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, FRN, 2,38 %, 09/11/2027 ²	568	0,18
961 000	USD	UniCredit SpA, FRN, 7,30 %, 02/04/2034 ³	893	0,29
1 443 000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 2,73 %, 15/01/2032 ²	1 341	0,43
1 000 000	USD	UniCredit SpA, FRN, 5,86 %, 19/06/2032	901	0,29
200 000	EUR	UnipolSai Assicurazioni SpA, 3,88 %, 01/03/2028	201	0,06
400 000	EUR	Webuilid SpA, 5,88 %, 15/12/2025 ¹	420	0,13
		Total Italie	19 187	6,14
Japon (30 avril 2023 : 0,58 %)				
400 000	EUR	SoftBank Group Corp., 2,88 %, 06/01/2027 ¹	372	0,12
500 000	EUR	SoftBank Group Corp., 3,38 %, 06/07/2029	428	0,14
450 000	EUR	SoftBank Group Corp., 3,88 %, 06/07/2032	361	0,11
850 000	EUR	SoftBank Group Corp., 4,00 %, 19/09/2029	748	0,24
275 000	USD	SoftBank Group Corp., FRN, 6,88 %, 19/07/2027 ²	252	0,08
		Total Japon	2 161	0,69
Jersey (30 avril 2023 : 0,40 %)				
751 000	USD	Aston Martin Capital Holdings Ltd., 10,50 %, 30/11/2025	744	0,24
375 000	EUR	Kane Bidco Ltd., 5,00 %, 15/02/2027	372	0,12
200 000	GBP	Kane Bidco Ltd., 6,50 %, 15/02/2027	219	0,07
200 000	USD	Petrofac Ltd., 9,75 %, 15/11/2026	136	0,04
		Total Jersey	1 471	0,47
Liberia (30 avril 2023 : 1,13 %)				
615 000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,50 %, 31/08/2026	580	0,19
		Total Libéria	580	0,19
Luxembourg (30 avril 2023 : 2,45 %)				
500 000	EUR	Altice Financing SA, 3,00 %, 15/01/2028	432	0,14
425 000	EUR	Altice Financing SA, 4,25 %, 15/08/2029	357	0,11
200 000	EUR	Altice Finco SA, 4,75 %, 15/01/2028	158	0,05
300 000	EUR	Altice France Holding SA, 4,00 %, 15/02/2028 ¹	142	0,04
625 000	EUR	Altice France Holding SA, 8,00 %, 15/05/2027	361	0,12
419 000	USD	Altice France Holding SA, 10,50 %, 15/05/2027	228	0,07
325 000	USD	ARD Finance SA, 6,50 %, 30/06/2027	190	0,06
300 000	GBP	B&M European Value Retail SA, 4,00 %, 15/11/2028	308	0,10
225 000	EUR	Cirsa Finance International Sarl, 10,38 %, 30/11/2027	254	0,08
325 000	EUR	Cirsa Finance International Sarl, 7,88 %, 31/07/2028	343	0,11

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Luxembourg (suite)				
400 000	EUR	Dana Financing Luxembourg Sarl, 3,00 %, 15/07/2029	335	0,11
200 000	EUR	Herens Midco Sarl, 5,25 %, 15/05/2029	121	0,04
400 000	EUR	Picard Bondco SA, 5,38 %, 01/07/2027	375	0,12
218 000	EUR	Samsonite Finco Sarl, 3,50 %, 15/05/2026 ¹	219	0,07
1 318 000	EUR	SES SA, FRN, 2,88 %, 27/05/2026 ²	1 228	0,39
34 000	USD	SK Invictus Intermediate II Sarl, 5,00 %, 30/10/2029	26	0,01
400 000	EUR	Stena International SA, 7,25 %, 15/02/2028	435	0,14
180 211	EUR	Summer BC Holdco A Sarl, 9,25 %, 31/10/2027 ¹	152	0,05
500 000	EUR	Summer BC Holdco B SARL, 5,75 %, 31/10/2026	479	0,15
600 000	USD	Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl, 5,50 %, 01/03/2028 ¹	536	0,17
		Total Luxembourg	6 679	2,13
Îles Marshall (30 avril 2023 : 0,18 %)				
965 000	USD	Danaos Corp., 8,50 %, 01/03/2028	962	0,31
		Total Îles Marshall	962	0,31
Pays-Bas (30 avril 2023 : 3,09 %)				
475 000	EUR	Boels Topholding BV, 6,25 %, 15/02/2029	499	0,16
920 000	USD	Elastic NV, 4,13 %, 15/07/2029	775	0,25
500 000	EUR	Energizer Gamma Acquisition BV, 3,50 %, 30/06/2029	419	0,13
250 000	GBP	GTCR W-2 Merger Sub LLC, 8,50 %, 15/01/2031 ¹	305	0,10
1 300 000	EUR	Koninklijke KPN NV, FRN, 2,00 %, 08/11/2024 ^{1/2}	1 315	0,42
935 000	EUR	Koninklijke KPN NV, FRN, 6,00 %, 21/09/2027 ^{1/2}	1 000	0,32
500 000	EUR	Naturgy Finance BV, FRN, 2,37 %, 23/11/2026 ²	468	0,15
600 000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 2,38 %, 12/02/2029 ²	498	0,16
600 000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 6,75 %, 07/06/2031 ²	616	0,20
300 000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 7,13 %, 23/08/2028 ²	325	0,10
300 000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 2,88 %, 24/02/2028 ²	270	0,09
225 000	EUR	Titan Holdings II BV, 5,13 %, 15/07/2029	187	0,06
400 000	EUR	United Group BV, 5,25 %, 01/02/2030	345	0,11
100 000	EUR	United Group BV, 3,13 %, 15/02/2026	97	0,03
286 000	USD	UPC Broadband Finco BV, 4,88 %, 15/07/2031	228	0,07
200 000	USD	UPC Holding BV, 5,50 %, 15/01/2028	173	0,06
1 413 000	USD	Ziggo Bond Co. BV, 6,00 %, 15/01/2027	1 289	0,41
382 000	USD	Ziggo Bond Co. BV, 5,13 %, 28/02/2030	279	0,09
		Total Pays-Bas	9 088	2,91
Norvège (30 avril 2023 : 0,22 %)				
			-	-
Panama (30 avril 2023 : 0,85 %)				
2 113 000	USD	Carnival Corp., 7,63 %, 01/03/2026	2 060	0,66
403 000	USD	Carnival Corp., 10,50 %, 01/06/2030	409	0,13
		Total Panama	2 469	0,79
Portugal (30 avril 2023 : 0,47 %)				
500 000	EUR	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 1,13 %, 12/02/2027	479	0,15
800 000	EUR	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 4,00 %, 17/05/2032 ¹	722	0,23
200 000	EUR	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 8,50 %, 25/10/2025	218	0,07
		Total Portugal	1 419	0,45
Espagne (30 avril 2023 : 1,33 %)				
500 000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 5,38 %, 08/09/2026	530	0,17
200 000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 5,50 %, 08/09/2029 ¹	211	0,07

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Espagne (suite)				
200 000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 2,50 %, 15/04/2031 ¹	190	0,06
300 000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 6,00 %, 16/08/2033	295	0,09
800 000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 2,00 %, 17/01/2030	791	0,25
500 000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 2,25 %, 12/04/2026 ¹	498	0,16
100 000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 1,00 %, 15/09/2027	91	0,03
500 000	EUR	Cellnex Telecom SA, 1,75 %, 23/10/2030 ¹	425	0,13
1 950 000	EUR	eDreams ODIGEO SA, 5,50 %, 15/07/2027	1 900	0,61
300 000	EUR	Grifols SA, 3,20 %, 01/05/2025	305	0,10
600 000	EUR	Grifols SA, 3,88 %, 15/10/2028	530	0,17
300 000	EUR	NH Hotel Group SA, 4,00 %, 02/07/2026	303	0,10
200 000	EUR	Unicaja Banco SA, FRN, 6,50 %, 11/09/2028	211	0,07
		Total Espagne	6 280	2,01
Suède (30 avril 2023 : 0,49 %)				
400 000	EUR	Akelius Residential Property AB, REIT, FRN, 2,25 %, 17/05/2081	347	0,11
250 000	EUR	Castellum AB, REIT, FRN, 3,13 %, 02/12/2026 ²	188	0,06
250 000	EUR	Heimstaden Bostad AB, REIT, FRN, 3,63 %, 13/10/2026 ²	118	0,04
600 000	EUR	Intrum AB, 3,00 %, 15/09/2027	447	0,14
		Total Suède	1 100	0,35
Royaume-Uni (30 avril 2023 : 4,55 %)				
425 000	EUR	BCP V Modular Services Finance II plc, 4,75 %, 30/11/2028 ¹	374	0,12
100 000	GBP	BCP V Modular Services Finance II plc, 6,13 %, 30/11/2028	98	0,03
200 000	GBP	Bellis Acquisition Co. plc, 3,25 %, 16/02/2026	211	0,07
100 000	GBP	Bellis Acquisition Co. plc, 4,50 %, 16/02/2026	108	0,03
100 000	GBP	Bellis Finco plc, 4,00 %, 16/02/2027	91	0,03
1 200 000	EUR	Carnival plc, 1,00 %, 28/10/2029	787	0,25
225 000	GBP	Deuce Finco plc, 5,50 %, 15/06/2027 ¹	237	0,08
814 000	USD	Energear plc, 6,50 %, 30/04/2027 ¹	682	0,22
100 000	GBP	Heathrow Finance plc, FRN, 4,13 %, 01/09/2029	97	0,03
560 000	USD	International Game Technology plc, 5,25 %, 15/01/2029	509	0,16
243 000	EUR	International Game Technology plc, 2,38 %, 15/04/2028 ¹	227	0,07
200 000	EUR	International Game Technology plc, 3,50 %, 15/06/2026	202	0,07
300 000	GBP	Iron Mountain UK plc, REIT, 3,88 %, 15/11/2025	344	0,11
300 000	USD	Ithaca Energy North Sea plc, 9,00 %, 15/07/2026	289	0,09
200 000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 4,50 %, 15/01/2026 ¹	207	0,07
200 000	USD	Jaguar Land Rover Automotive plc, 5,88 %, 15/01/2028	180	0,06
1 150 000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 4,50 %, 15/07/2028 ¹	1 111	0,36
259 000	USD	Jaguar Land Rover Automotive plc, 7,75 %, 15/10/2025	259	0,08
125 000	USD	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 8,38 %, 01/05/2028	125	0,04
1 100 000	GBP	Marks & Spencer plc, 4,50 %, 10/07/2027	1 238	0,40
200 000	GBP	Marks & Spencer plc, 3,75 %, 19/05/2026	229	0,07
700 000	EUR	NGG Finance plc, FRN, 1,63 %, 05/12/2079	708	0,23
200 000	EUR	NGG Finance plc, FRN, 2,13 %, 05/09/2082	181	0,06
225 000	GBP	NGG Finance plc, FRN, 5,63 %, 18/06/2073	262	0,08
200 000	GBP	Ocado Group plc, 3,88 %, 08/10/2026	192	0,06
375 000	GBP	Premier Foods Finance plc, 3,50 %, 15/10/2026	415	0,13
1 300 000	EUR	Rolls-Royce plc, 1,63 %, 09/05/2028	1 171	0,38
1 500 000	GBP	Rolls-Royce plc, 5,75 %, 15/10/2027	1 722	0,55
1 691 000	USD	Rolls-Royce plc, 5,75 %, 15/10/2027	1 604	0,51
500 000	EUR	Rolls-Royce plc, 4,63 %, 16/02/2026 ¹	523	0,17
200 000	GBP	Sherwood Financing plc, 6,00 %, 15/11/2026	203	0,07
650 000	EUR	Victoria plc, 3,75 %, 15/03/2028 ¹	474	0,15
400 000	EUR	Victoria plc, 3,63 %, 24/08/2026 ¹	323	0,10
601 000	USD	Virgin Media Finance plc, 5,00 %, 15/07/2030	472	0,15
75 000	USD	Vodafone Group plc, FRN, 7,00 %, 04/04/2079	72	0,02

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
315 000	USD	Vodafone Group plc, FRN, 5,13 %, 04/06/2081	201	0,07
200 000	GBP	Zenith Finco plc, 6,50 %, 30/06/2027	193	0,06
		Total Royaume-Uni	16 321	5,23
États-Unis (30 avril 2023 : 56,07 %)				
1 840 000	USD	180 Medical, Inc., 3,88 %, 15/10/2029	1 539	0,49
1 983 000	USD	Acadia Healthcare Co., Inc., 5,50 %, 01/07/2028	1 834	0,59
373 000	USD	Adams Homes, Inc., 9,25 %, 15/10/2028	361	0,12
82 000	USD	Adtalem Global Education, Inc., 5,50 %, 01/03/2028	75	0,02
1 290 000	USD	Advantage Sales & Marketing, Inc., 6,50 %, 15/11/2028	1 052	0,34
1 138 000	USD	AECOM, 5,13 %, 15/03/2027	1 076	0,34
194 000	USD	Aethon United BR LP, 8,25 %, 15/02/2026	193	0,06
215 000	USD	AG TTMT Escrow Issuer LLC, 8,63 %, 30/09/2027	216	0,07
549 000	USD	Alliant Holdings Intermediate LLC, 6,75 %, 15/04/2028	521	0,17
916 000	USD	Allied Universal Holdco LLC, 9,75 %, 15/07/2027 ¹	793	0,25
856 000	USD	Allison Transmission, Inc., 4,75 %, 01/10/2027	781	0,25
2 000 000	USD	Allison Transmission, Inc., 5,88 %, 01/06/2029	1 855	0,59
134 000	USD	Allison Transmission, Inc., 3,75 %, 30/01/2031	106	0,03
1 390 000	USD	AmeriGas Partners LP, 9,38 %, 01/06/2028	1 382	0,44
708 000	USD	AmeriGas Partners LP, 5,75 %, 20/05/2027	652	0,21
1 720 000	USD	AmeriGas Partners LP, 5,88 %, 20/08/2026	1 614	0,52
750 000	USD	AMN Healthcare, Inc., 4,63 %, 01/10/2027	673	0,22
779 000	USD	Antero Midstream Partners LP, 5,75 %, 01/03/2027	741	0,24
787 000	USD	Antero Midstream Partners LP, 5,75 %, 15/01/2028	734	0,23
283 000	USD	Antero Midstream Partners LP, 5,38 %, 15/06/2029	257	0,08
535 000	USD	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., REIT, 4,63 %, 15/06/2029	410	0,13
1 242 000	USD	APX Group, Inc., 6,75 %, 15/02/2027	1 187	0,38
1 827 000	USD	APX Group, Inc., 5,75 %, 15/07/2029	1 521	0,49
299 000	USD	Arcosa, Inc., 4,38 %, 15/04/2029	259	0,08
149 000	USD	Arsenal AIC Parent LLC, 8,00 %, 01/10/2030	147	0,05
1 220 000	USD	ASGN, Inc., 4,63 %, 15/05/2028	1 081	0,35
199 000	USD	Ashton Woods USA LLC, 4,63 %, 01/04/2030	154	0,05
257 000	USD	Ashton Woods USA LLC, 6,63 %, 15/01/2028	234	0,07
883 000	USD	AthenaHealth Group, Inc., 6,50 %, 15/02/2030	723	0,23
1 369 000	USD	Atkore, Inc., 4,25 %, 01/06/2031	1 121	0,36
245 000	USD	Bausch Health Americas, Inc., 9,25 %, 01/04/2026 ¹	214	0,07
488 000	USD	Bausch Health Americas, Inc., 8,50 %, 31/01/2027	219	0,07
390 000	USD	Beacon Roofing Supply, Inc., 6,50 %, 01/08/2030	372	0,12
711 000	USD	Beacon Roofing Supply, Inc., 4,13 %, 15/05/2029	596	0,19
300 000	EUR	Belden, Inc., 3,88 %, 15/03/2028 ¹	292	0,09
1 225 000	EUR	Belden, Inc., 3,38 %, 15/07/2031 ¹	1 069	0,34
1 125 000	USD	BellRing Brands, Inc., 7,00 %, 15/03/2030	1 087	0,35
26 000	USD	Belo Corp., 7,75 %, 01/06/2027	26	0,01
1 457 000	USD	BlueLinx Holdings, Inc., 6,00 %, 15/11/2029	1 234	0,39
1 995 000	USD	Boise Cascade Co., 4,88 %, 01/07/2030	1 711	0,55
280 000	USD	Brand Industrial Services, Inc., 10,38 %, 01/08/2030	278	0,09
137 000	USD	Bristow Group, Inc., 6,88 %, 01/03/2028	127	0,04
537 000	USD	Builders FirstSource, Inc., 4,25 %, 01/02/2032	426	0,14
920 000	USD	Builders FirstSource, Inc., 6,38 %, 15/06/2032 ¹	841	0,27
941 000	USD	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 01/07/2031	934	0,30
968 000	USD	Burford Capital Global Finance LLC, 6,88 %, 15/04/2030	872	0,28
1 259 000	USD	Cable One, Inc., 4,00 %, 15/11/2030 ¹	939	0,30
383 000	USD	Calderys Financing LLC, 11,25 %, 01/06/2028	386	0,12
230 000	USD	Camelot Return Merger Sub, Inc., 8,75 %, 01/08/2028 ¹	215	0,07
75 000	USD	Carpenter Technology Corp., 7,63 %, 15/03/2030	74	0,02
750 000	USD	Cars.com, Inc., 6,38 %, 01/11/2028	670	0,21
20 000	USD	CCO Holdings LLC, 5,38 %, 01/06/2029	18	0,01

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur % de la valeur	
			USD '000	liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
1 133 000	USD	CCO Holdings LLC, 6,38 %, 01/09/2029	1 038	0,33
705 000	USD	CCO Holdings LLC, 4,50 %, 01/05/2032	538	0,17
133 000	USD	CCO Holdings LLC, 4,25 %, 15/01/2034	96	0,03
111 000	USD	CCO Holdings LLC, 4,50 %, 15/08/2030	89	0,03
2 133 000	USD	CCO Holdings LLC, FRN, 7,38 %, 01/03/2031 ¹	2 012	0,64
427 000	USD	CCO Holdings LLC, FRN, 4,75 %, 01/02/2032	334	0,11
1 017 000	USD	CCO Holdings LLC, FRN, 4,50 %, 01/06/2033	760	0,24
412 000	USD	CDI Escrow Issuer, Inc., 5,75 %, 01/04/2030	366	0,12
75 000	USD	Central Parent LLC, 8,00 %, 15/06/2029	74	0,02
456 000	USD	Chemours Co. (The), 5,75 %, 15/11/2028	386	0,12
15 000	USD	Chesapeake Energy Corp., 6,75 %, 15/04/2029	15	–
1 727 000	USD	Chord Energy Corp., 6,38 %, 01/06/2026	1 689	0,54
1 047 000	USD	Churchill Downs, Inc., 6,75 %, 01/05/2031	978	0,31
220 000	USD	Civitas Resources, Inc., 8,75 %, 01/07/2031	222	0,07
5 000	USD	Civitas Resources, Inc., FRN, 5,00 %, 15/10/2026	5	–
195 000	USD	Cloud Software Group, Inc., 9,00 %, 30/09/2029	166	0,05
1 000 000	USD	Cloud Software Group, Inc., 6,50 %, 31/03/2029	879	0,28
705 000	USD	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 8,75 %, 15/04/2030	561	0,18
232 000	USD	CMG Media Corp., 8,88 %, 15/12/2027	179	0,06
458 000	USD	CNX Midstream Partners LP, 4,75 %, 15/04/2030	377	0,12
2 500 000	USD	CNX Resources Corp., 7,38 %, 15/01/2031	2 396	0,77
2 226 000	USD	Cogent Communications Group, Inc., 7,00 %, 15/06/2027	2 111	0,68
3 468 000	USD	Coinbase Global, Inc., 3,38 %, 01/10/2028	2 550	0,82
1 015 000	USD	Commercial Metals Co., 4,13 %, 15/01/2030	854	0,27
1 426 000	USD	Community Health Systems, Inc., 6,88 %, 15/04/2029	579	0,19
130 000	USD	Conduent Business Services LLC, 6,00 %, 01/11/2029	107	0,03
1 318 000	USD	Consolidated Communications, Inc., 6,50 %, 01/10/2028	1 048	0,34
878 904	USD	Cooper-Standard Automotive, Inc., 13,50 %, 31/03/2027	905	0,29
284 000	USD	Covanta Holding Corp., 5,00 %, 01/09/2030	220	0,07
787 000	USD	CPI CG, Inc., 8,63 %, 15/03/2026	751	0,24
750 000	USD	CQP Holdco LP, 5,50 %, 15/06/2031	650	0,21
235 000	USD	Crescent Energy Finance LLC, 7,25 %, 01/05/2026	227	0,07
738 000	USD	Crescent Energy Finance LLC, 9,25 %, 15/02/2028	743	0,24
328 000	USD	Crocs, Inc., 4,25 %, 15/03/2029	269	0,09
432 000	USD	CSC Holdings LLC, 11,25 %, 15/05/2028 ¹	413	0,13
809 000	USD	CVR Energy, Inc., 5,75 %, 15/02/2028	721	0,23
3 929 000	USD	DaVita, Inc., 4,63 %, 01/06/2030	3 090	0,99
1 393 000	USD	Deluxe Corp., 8,00 %, 01/06/2029	1 104	0,35
4 265 000	USD	Directv Financing LLC, 5,88 %, 15/08/2027	3 741	1,20
261 000	USD	Embarq Corp., 8,00 %, 01/06/2036	142	0,05
981 000	USD	Embecta Corp., 5,00 %, 15/02/2030 ¹	779	0,25
675 000	USD	Embecta Corp., 6,75 %, 15/02/2030	553	0,18
400 000	EUR	Emerald Debt Merger Sub LLC, 6,38 %, 15/12/2030	417	0,13
467 000	USD	Encompass Health Corp., 4,50 %, 01/02/2028	421	0,13
3 323 000	USD	Encompass Health Corp., 4,63 %, 01/04/2031	2 763	0,88
200 000	GBP	Encore Capital Group, Inc., 4,25 %, 01/06/2028	189	0,06
325 000	GBP	Encore Capital Group, Inc., 5,38 %, 15/02/2026	361	0,12
461 000	USD	EnerSys, 4,38 %, 15/12/2027	411	0,13
120 000	USD	EquipmentShare.com, Inc., 9,00 %, 15/05/2028	113	0,04
822 000	USD	Evergreen Acqco 1 LP, 9,75 %, 26/04/2028	829	0,27
1 900 000	USD	Fair Isaac Corp., 4,00 %, 15/06/2028	1 692	0,54
236 000	USD	Fertitta Entertainment LLC, 6,75 %, 15/01/2030 ¹	188	0,06
1 582 000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 7,35 %, 04/11/2027	1 603	0,51
1 155 000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 7,35 %, 06/03/2030	1 160	0,37
303 000	USD	Fortrea Holdings, Inc., 7,50 %, 01/07/2030	293	0,09
20 000	USD	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 6,50 %, 01/10/2025	20	0,01
158 000	USD	Foundation Building Materials, Inc., 6,00 %, 01/03/2029	130	0,04
211 000	USD	Freedom Mortgage Corp., 7,63 %, 01/05/2026	194	0,06

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
220 000	USD	Freedom Mortgage Corp., 12,00 %, 01/10/2028	220	0,07
210 000	USD	Freedom Mortgage Corp., 12,25 %, 01/10/2030	210	0,07
1 097 000	USD	FTAI Infra Escrow Holdings LLC, 10,50 %, 01/06/2027	1 068	0,34
1 990 000	USD	Gap, Inc. (The), 3,63 %, 01/10/2029	1 516	0,49
769 000	USD	Gap, Inc. (The), 3,88 %, 01/10/2031	551	0,18
1 313 000	USD	Gartner, Inc., 4,50 %, 01/07/2028	1 186	0,38
886 000	USD	Gartner, Inc., 3,63 %, 15/06/2029	752	0,24
579 000	USD	GCI LLC, 4,75 %, 15/10/2028	497	0,16
1 423 000	USD	GN Bondco LLC, 9,50 %, 15/10/2031	1 383	0,44
1 424 000	USD	GrafTech Global Enterprises, Inc., 9,88 %, 15/12/2028 ¹	1 277	0,41
132 000	USD	Great Lakes Dredge & Dock Corp., 5,25 %, 01/06/2029	108	0,03
140 000	USD	Greystar Real Estate Partners LLC, REIT, 7,75 %, 01/09/2030	138	0,04
1 690 000	USD	Group 1 Automotive, Inc., 4,00 %, 15/08/2028	1 458	0,47
245 000	USD	Heartland Dental LLC, 10,50 %, 30/04/2028	233	0,07
733 000	USD	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 4,88 %, 15/01/2030	658	0,21
1 154 000	USD	Howard Hughes Corp. (The), REIT, 5,38 %, 01/08/2028	1 003	0,32
316 000	USD	Howard Midstream Energy Partners LLC, 8,88 %, 15/07/2028	318	0,10
719 000	USD	Imola Merger Corp., 4,75 %, 15/05/2029	627	0,20
1 106 000	USD	Installed Building Products, Inc., 5,75 %, 01/02/2028	1 000	0,32
502 000	USD	Interface, Inc., 5,50 %, 01/12/2028	420	0,13
500 000	EUR	IQVIA, Inc., 2,88 %, 15/06/2028	471	0,15
1 105 000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 7,00 %, 15/02/2029	1 068	0,34
10 000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 4,50 %, 15/02/2031	8	–
588 000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 5,25 %, 15/03/2028	536	0,17
2 350 000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 5,63 %, 15/07/2032	2 010	0,64
1 039 000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 4,88 %, 15/09/2029	903	0,29
541 000	USD	ITT Holdings LLC, 6,50 %, 01/08/2029	453	0,15
149 000	USD	Kennedy-Wilson, Inc., REIT, 4,75 %, 01/03/2029	112	0,04
41 000	USD	Kennedy-Wilson, Inc., REIT, 4,75 %, 01/02/2030	30	0,01
94 000	USD	Kennedy-Wilson, Inc., REIT, 5,00 %, 01/03/2031	67	0,02
240 000	USD	LABL, Inc., 9,50 %, 01/11/2028	233	0,07
163 000	USD	LABL, Inc., 10,50 %, 15/07/2027	141	0,05
1 097 000	USD	Lamb Weston Holdings, Inc., 4,88 %, 15/05/2028	1 008	0,32
710 000	USD	LGI Homes, Inc., 4,00 %, 15/07/2029	543	0,17
242 000	USD	LifePoint Health, Inc., 9,88 %, 15/08/2030	219	0,07
145 000	USD	LifePoint Health, Inc., 11,00 %, 15/10/2030	136	0,04
40 000	USD	Live Nation Entertainment, Inc., 6,50 %, 15/05/2027	39	0,01
408 000	USD	M/I Homes, Inc., 4,95 %, 01/02/2028	364	0,12
339 000	USD	Macy's Retail Holdings LLC, 5,88 %, 15/03/2030	289	0,09
239 000	USD	Madison IAQ LLC, 5,88 %, 30/06/2029	183	0,06
1 072 000	USD	MasTec, Inc., 6,63 %, 15/08/2029	966	0,31
408 000	USD	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 9,25 %, 15/04/2027	340	0,11
660 000	USD	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 7,88 %, 15/08/2026	622	0,20
176 000	USD	Maxim Crane Works Holdings Capital LLC, 11,50 %, 01/09/2028	172	0,06
742 000	USD	McAfee Corp., 7,38 %, 15/02/2030	594	0,19
1 326 000	USD	Meritage Homes Corp., 5,13 %, 06/06/2027	1 251	0,40
208 000	USD	Metis Merger Sub LLC, 6,50 %, 15/05/2029	170	0,05
345 000	USD	Michaels Cos., Inc. (The), 7,88 %, 01/05/2029	193	0,06
1 448 000	USD	MicroStrategy, Inc., 6,13 %, 15/06/2028	1 298	0,42
957 000	USD	Minerals Technologies, Inc., 5,00 %, 01/07/2028	838	0,27
2 106 000	USD	Molina Healthcare, Inc., 4,38 %, 15/06/2028	1 877	0,60
1 203 000	USD	Moog, Inc., 4,25 %, 15/12/2027	1 082	0,35
614 000	USD	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,50 %, 01/09/2028	513	0,16
305 000	USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5,00 %, 01/02/2026	283	0,09
141 000	USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5,50 %, 15/08/2028	125	0,04
1 908 000	USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5,75 %, 15/11/2031	1 561	0,50
265 000	USD	NCR Atleos Escrow Corp., 9,50 %, 01/04/2029	259	0,08
1 087 000	USD	Neptune Bidco US, Inc., 9,29 %, 15/04/2029	961	0,31

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur % de la valeur	
			USD '000	liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
370 000	USD	New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 9,75 %, 15/07/2028	369	0,12
264 000	USD	New Fortress Energy, Inc., 6,75 %, 15/09/2025	246	0,08
750 000	USD	New Fortress Energy, Inc., 6,50 %, 30/09/2026	671	0,21
638 000	USD	Nexstar Media, Inc., 4,75 %, 01/11/2028	536	0,17
606 000	USD	Nexstar Media, Inc., 5,63 %, 15/07/2027	545	0,17
305 000	USD	NFP Corp., 8,50 %, 01/10/2031	300	0,10
637 000	USD	NFP Corp., 6,88 %, 15/08/2028	545	0,17
161 000	USD	Nine Energy Service, Inc., 13,00 %, 01/02/2028	144	0,05
540 000	USD	Noble Finance II LLC, 8,00 %, 15/04/2030	539	0,17
508 000	USD	Nordstrom, Inc., 4,38 %, 01/04/2030	388	0,12
221 000	USD	Northwest Fiber LLC, 10,75 %, 01/06/2028	210	0,07
400 000	USD	Oceaneering International, Inc., 6,00 %, 01/02/2028	367	0,12
15 000	USD	Oceaneering International, Inc., 6,00 %, 01/02/2028	14	–
150 000	EUR	Olympus Water US Holding Corp., 3,88 %, 01/10/2028	131	0,04
100 000	EUR	Olympus Water US Holding Corp., 5,38 %, 01/10/2029	77	0,02
649 000	USD	Olympus Water US Holding Corp., 9,75 %, 15/11/2028	634	0,20
520 000	USD	OneMain Finance Corp., 9,00 %, 15/01/2029 ¹	508	0,16
206 000	USD	OneMain Finance Corp., 6,88 %, 15/03/2025	204	0,07
360 000	USD	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15/03/2026	350	0,11
20 000	USD	PBF Holding Co. LLC, 6,00 %, 15/02/2028	19	0,01
230 000	USD	PBF Holding Co. LLC, 7,88 %, 15/09/2030	222	0,07
2 376 000	USD	PG&E Corp., 5,00 %, 01/07/2028 ¹	2 147	0,69
169 000	USD	PG&E Corp., 5,25 %, 01/07/2030	148	0,05
454 000	USD	Pitney Bowes, Inc., 7,25 %, 15/03/2029	341	0,11
1 040 000	USD	Prime Security Services Borrower LLC, 6,25 %, 15/01/2028	961	0,31
343 000	EUR	Primo Water Holdings, Inc., 3,88 %, 31/10/2028	320	0,10
1 299 000	USD	PROG Holdings, Inc., 6,00 %, 15/11/2029	1 090	0,35
1 256 000	USD	PTC, Inc., 4,00 %, 15/02/2028	1 111	0,36
265 000	USD	Radiate Holdco LLC, 6,50 %, 15/09/2028	130	0,04
214 000	USD	Radiology Partners, Inc., 9,25 %, 01/02/2028	81	0,03
195 000	USD	Rain Carbon, Inc., 12,25 %, 01/09/2029	199	0,06
605 000	USD	Rand Parent LLC, 8,50 %, 15/02/2030 ¹	553	0,18
539 000	USD	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 9,75 %, 01/12/2026	509	0,16
1 273 000	USD	Sabre GBLB, Inc., 11,25 %, 15/12/2027	1 134	0,36
505 000	USD	Science Applications International Corp., 4,88 %, 01/04/2028	450	0,14
213 000	USD	Shea Homes LP, 4,75 %, 01/04/2029	180	0,06
95 000	USD	SPX FLOW, Inc., 8,75 %, 01/04/2030	87	0,03
246 000	USD	SRS Distribution, Inc., 6,13 %, 01/07/2029	207	0,07
284 000	USD	Standard Industries, Inc., 4,75 %, 15/01/2028	252	0,08
236 000	USD	Staples, Inc., 10,75 %, 15/04/2027	130	0,04
125 000	USD	Star Parent, Inc., 9,00 %, 01/10/2030	124	0,04
968 000	USD	Steelcase, Inc., 5,13 %, 18/01/2029	854	0,27
580 000	USD	SunCoke Energy, Inc., 4,88 %, 30/06/2029	486	0,16
300 000	USD	Sunoco LP, 7,00 %, 15/09/2028	293	0,09
1 229 000	USD	Synchrony Financial, 7,25 %, 02/02/2033	1 045	0,33
545 000	USD	Talen Energy Supply LLC, 8,63 %, 01/06/2030	551	0,18
75 000	USD	Taylor Morrison Communities, Inc., 5,13 %, 01/08/2030	63	0,02
64 000	USD	Taylor Morrison Communities, Inc., 5,75 %, 15/01/2028	58	0,02
10 000	USD	TEGNA, Inc., 4,75 %, 15/03/2026	9	–
670 000	USD	TEGNA, Inc., 4,63 %, 15/03/2028	580	0,19
1 057 000	USD	Tempur Sealy International, Inc., 4,00 %, 15/04/2029 ¹	867	0,28
999 000	USD	Tenet Healthcare Corp., 6,13 %, 01/10/2028 ¹	926	0,30
373 000	USD	Tenet Healthcare Corp., 6,88 %, 15/11/2031	342	0,11
395 000	USD	Tenneco, Inc., 8,00 %, 17/11/2028	319	0,10
368 000	USD	Texas Capital Bancshares, Inc., FRN, 4,00 %, 06/05/2031	304	0,10
1 399 000	USD	Thor Industries, Inc., 4,00 %, 15/10/2029	1 140	0,36
363 000	USD	TopBuild Corp., 4,13 %, 15/02/2032	287	0,09
2 369 000	USD	TransDigm, Inc., 5,50 %, 15/11/2027	2 202	0,70

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur % de la valeur	
			USD '000	liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
287 000	USD	Travel + Leisure Co., 6,63 %, 31/07/2026	277	0,09
451 000	USD	Tri Pointe Homes, Inc., 5,70 %, 15/06/2028	402	0,13
145 000	USD	Trident TPI Holdings, Inc., 12,75 %, 31/12/2028	147	0,05
1 297 000	USD	TriNet Group, Inc., 3,50 %, 01/03/2029	1 072	0,34
485 000	USD	TriNet Group, Inc., 7,13 %, 15/08/2031	470	0,15
547 000	USD	Tronox, Inc., 4,63 %, 15/03/2029 ¹	430	0,14
795 000	USD	Tutor Perini Corp., 6,88 %, 01/05/2025	685	0,22
797 000	USD	United Airlines, Inc., 4,38 %, 15/04/2026	740	0,24
473 000	USD	United Airlines, Inc., 4,63 %, 15/04/2029	399	0,13
222 000	USD	United Wholesale Mortgage LLC, 5,50 %, 15/04/2029	187	0,06
1 500 000	USD	United Wholesale Mortgage LLC, 5,75 %, 15/06/2027	1 359	0,44
1 129 000	USD	United Wholesale Mortgage LLC, 5,50 %, 15/11/2025	1 073	0,34
2 304 000	USD	Uniti Group LP, REIT, 10,50 %, 15/02/2028	2 221	0,71
1 498 000	USD	Uniti Group LP, REIT, 6,50 %, 15/02/2029	972	0,31
195 000	USD	Univision Communications, Inc., 8,00 %, 15/08/2028	184	0,06
1 155 000	USD	Upbound Group, Inc., 6,38 %, 15/02/2029	998	0,32
386 000	USD	USA Compression Partners LP, 6,88 %, 01/04/2026	375	0,12
850 000	USD	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 6,25 %, 15/01/2030	799	0,26
689 000	USD	Venture Global LNG, Inc., 8,13 %, 01/06/2028	666	0,21
468 000	USD	Venture Global LNG, Inc., 9,50 %, 01/02/2029	475	0,15
350 000	USD	Venture Global LNG, Inc., 8,38 %, 01/06/2031	331	0,11
468 000	USD	Venture Global LNG, Inc., 9,88 %, 01/02/2032	472	0,15
221 000	USD	Veritas US, Inc., 7,50 %, 01/09/2025 ¹	182	0,06
167 000	USD	Vertiv Group Corp., 4,13 %, 15/11/2028	146	0,05
139 000	USD	Vibrantz Technologies, Inc., 9,00 %, 15/02/2030	111	0,04
668 000	USD	Wabash National Corp., FRN, 4,50 %, 15/10/2028	552	0,18
157 000	USD	Weekley Homes LLC, 4,88 %, 15/09/2028	135	0,04
691 000	USD	White Cap Parent LLC, 8,25 %, 15/03/2026	653	0,21
405 000	USD	Williams Scotsman, Inc., 7,38 %, 01/10/2031	399	0,13
928 000	USD	Williams Scotsman, Inc., 4,63 %, 15/08/2028	821	0,26
332 000	USD	World Acceptance Corp., 7,00 %, 01/11/2026	271	0,09
225 000	USD	WR Grace Holdings LLC, 7,38 %, 01/03/2031	208	0,07
1 186 000	USD	WW International, Inc., 4,50 %, 15/04/2029	741	0,24
191 000	USD	Wynn Resorts Finance LLC, 7,13 %, 15/02/2031	178	0,06
1 330 000	USD	Xerox Holdings Corp., 5,00 %, 15/08/2025	1 223	0,39
1 000 000	USD	Xerox Holdings Corp., 5,50 %, 15/08/2028	770	0,25
1 200 000	USD	Yum! Brands, Inc., 5,38 %, 01/04/2032	1 077	0,34
673 000	USD	Yum! Brands, Inc., 4,75 %, 15/01/2030	600	0,19
413 000	USD	Zayo Group Holdings, Inc., 6,13 %, 01/03/2028	274	0,09
		Total États-Unis	168 508	53,92
Total des investissements dans des titres de créance d'entreprise			305 222	97,67
Titres supranationaux (30 avril 2023 : 0,86 %)				
659 000	USD	American Airlines, Inc., 5,75 %, 20/04/2029	598	0,19
533 000	USD	VistaJet Malta Finance plc, 7,88 %, 01/05/2027	407	0,13
383 000	USD	VistaJet Malta Finance plc, 9,50 %, 01/06/2028	297	0,10
Total des investissements dans des titres supranationaux			1 302	0,42
Total des investissements dans des obligations			306 524	98,09

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme³				
Acheter 3 000 000 EUR ; Vendre 3 152 307 USD	UBS	02/11/2023	19	0,01
Acheter 458 442 USD ; Vendre 615 000 CAD	NatWest Markets plc	02/11/2023	15	0,01
Acheter 444 737 USD ; Vendre 615 000 CAD	BNP Paribas	04/12/2023	2	–
Acheter 76 079 668 USD ; Vendre 71 715 000 EUR	Deutsche Bank	02/11/2023	277	0,09
Acheter 71 079 977 USD ; Vendre 66 615 000 EUR	Deutsche Bank	04/12/2023	793	0,25
Acheter 9 427 465 USD ; Vendre 7 685 000 GBP	Citibank	02/11/2023	102	0,03
Acheter 244 152 USD ; Vendre 200 000 GBP	Barclays	02/11/2023	1	–
Acheter 9 239 679 USD ; Vendre 7 585 000 GBP	State Street	04/12/2023	42	0,01
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,02 %)			1 251	0,40
Catégorie X AUD Hedged Accumulating				
Acheter 50 790 USD ; Vendre 80 000 AUD ⁴	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁵			–	–
Catégorie X Shares EUR Hedged Accumulating				
Acheter 83 505 USD ; Vendre 78 769 EUR ⁴	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,26 %)			–	–
Catégorie Z Shares EUR Hedged Accumulating				
Acheter 24 363 EUR ; Vendre 25 721 USD ⁴	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–
Acheter 1 103 533 USD ; Vendre 1 037 762 EUR	J.P. Morgan	15/11/2023	6	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,12 %)			6	–
Catégorie Z Shares GBP Hedged Accumulating				
Acheter 3 821 303 USD ; Vendre 3 133 422 GBP	J.P. Morgan	15/11/2023	19	0,01
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,14 %)			19	0,01
Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,54 %)			1 276	0,41
Contrats de change à terme³				
Acheter 600 000 EUR ; Vendre 638 033 USD	Toronto-Dominion Bank	02/11/2023	(4)	–
Acheter 1 500 000 EUR ; Vendre 1 590 968 USD	State Street	02/11/2023	(6)	–
Acheter 350 000 EUR ; Vendre 370 426 USD	Morgan Stanley	04/12/2023	(1)	–
Acheter 300 000 GBP ; Vendre 364 402 USD ⁴	Toronto-Dominion Bank	02/11/2023	–	–
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,33 %)			(11)	–
Catégorie X AUD Hedged Accumulating				
Acheter 6 148 498 AUD ; Vendre 3 942 089 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(47)	(0,02)
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : (0,01) %)			(47)	(0,02)

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative		
Contrats de change à terme³ (suite)						
Catégorie X Shares EUR Hedged Accumulating						
Acheter 64 798 676 EUR ; Vendre 68 725 068 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(196)	(0,07)		
Acheter 10 015 USD ; Vendre 9 495 EUR ⁴	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–		
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : (0,01) %)			(196)	(0,07)		
Catégorie Z Shares EUR Hedged Accumulating						
Acheter 41 180 512 EUR ; Vendre 43 675 791 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(125)	(0,04)		
Acheter 44 062 USD ; Vendre 41 721 EUR ⁴	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–		
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁵			(125)	(0,04)		
Catégorie Z Shares GBP Hedged Accumulating						
Acheter 38 658 645 GBP ; Vendre 47 389 094 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(475)	(0,15)		
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)			(475)	(0,15)		
Total de la moins-value latente sur des contrats de change à terme (30 avril 2023 : (0,35) %)			(854)	(0,28)		
Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats à terme						
Allemagne (30 avril 2023 : 0,00 %)						
(5)	EUR	(500 000)	Euro-Bobl	07/12/2023	4	–
Total Allemagne					4	–
États-Unis (30 avril 2023 : 0,04 %)						
(49)	USD	(4 900 000)	Bon américain à 10 ans	19/12/2023	196	0,06
(3)	USD	(300 000)	US Ultra Bond à 10 ans	19/12/2023	18	0,01
(90)	USD	(9 000 000)	Bon américain à 5 ans	29/12/2023	114	0,04
Total États-Unis					328	0,11
Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,04 %)					332	0,11
Allemagne (30 avril 2023 : 0,00 %)					–	–
États-Unis (30 avril 2023 : (0,15) %)						
39	USD	7 800 000	Bon américain à 2 ans	29/12/2023	(37)	(0,01)
7	USD	700 000	Long bond américain	19/12/2023	(75)	(0,02)
3	USD	300 000	US Ultra Bond	19/12/2023	(45)	(0,02)
Total États-Unis					(157)	(0,05)
Total de la perte latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : (0,15) %)					(157)	(0,05)

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

			Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat			308 132	98,61
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat			(1 011)	(0,33)
Trésorerie et marge de trésorerie			197	0,06
Équivalents de trésorerie				
Holding	Devise	Organismes de placement collectif (30 avril 2023 : 0,69 %)		
		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency		
11 893	EUR	(Acc T0) ⁶	1 270	0,41
		BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency		
1 043	GBP	(Dis) ⁶	127	0,04
		BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions		
7 943	USD	Agency (Dis) ⁶	795	0,25
Total des équivalents de trésorerie			<u>2 192</u>	<u>0,70</u>
Autres actifs et passifs			3 004	0,96
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			<u>312 514</u>	<u>100,00</u>

	% des actifs totaux
Analyse des actifs totaux	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs	33,82
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	62,13
Organismes de placement collectif	0,69
Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé	0,10
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,40
Autres éléments de l'actif	2,86
Total des actifs	<u>100,00</u>

¹Titre en prêt partiel ou total.

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

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

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

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

⁶Une partie liée au Fonds.

	Sur gains USD '000	Sur pertes USD '000
Exposition sous-jacente		
Contrats de change à terme	165 831	174 103
Contrats à terme	15 554	9 000

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (30 avril 2023 : 97,01 %)				
Australie (30 avril 2023 : 1,55 %)				
1 658 220	AUD	APM Human Services International Ltd.	2 189	1,45
117 382	AUD	Brambles Ltd.	977	0,64
		Total Australie	3 166	2,09
Brésil (30 avril 2023 : 1,66 %)				
1 308 757	BRL	Sendas Distribuidora SA	2 916	1,92
		Total Brésil	2 916	1,92
Canada (30 avril 2023 : 5,56 %)				
94 783	CAD	Brookfield Renewable Corp. 'A'	2 178	1,44
119 123	CAD	North West Co., Inc. (The)	3 029	2,00
		Total Canada	5 207	3,44
Chine (30 avril 2023 : 1,38 %)				
			-	-
Danemark (30 avril 2023 : 5,79 %)				
31 764	DKK	Orsted A/S	1 528	1,01
		Total Danemark	1 528	1,01
France (30 avril 2023 : 3,20 %)				
18 733	EUR	Schneider Electric SE	2 876	1,90
		Total France	2 876	1,90
Allemagne (30 avril 2023 : 2,31 %)				
24 510	EUR	Infineon Technologies AG	712	0,47
31 349	EUR	LEG Immobilien SE, REIT	1 952	1,29
50 299	EUR	Vonovia SE, REIT	1 153	0,76
		Total Allemagne	3 817	2,52
Inde (30 avril 2023 : 1,25 %)				
370 412	INR	Bandhan Bank Ltd.	952	0,63
		Total Inde	952	0,63
Indonésie (30 avril 2023 : 6,78 %)				
17 254 450	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	5 393	3,56
50 209 200	IDR	Dayamitra Telekomunikasi Tbk. PT	1 968	1,30
		Total Indonésie	7 361	4,86
Irlande (30 avril 2023 : 1,89 %)				
15 857	USD	STERIS plc	3 332	2,20
9 787	USD	Trane Technologies plc	1 863	1,23
		Total Irlande	5 195	3,43
Italie (30 avril 2023 : 0,00 %)				
22 997	USD	Stevanato Groupe SpA	624	0,41
		Total Italie	624	0,41
Japon (30 avril 2023 : 2,98 %)				
6 100	JPY	Daikin Industries Ltd.	885	0,58
9 800	JPY	Nidec Corp.	355	0,23

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
77 900	JPY	Japon (suite) Recruit Holdings Co. Ltd.	2 266	1,50
		Total Japon	3 506	2,31
20 168	USD	Jersey (30 avril 2023 : 1,22 %) Aptiv plc	1 755	1,16
		Total Jersey	1 755	1,16
26 317	USD	Kazakhstan (30 avril 2023 : 0,00 %) Kaspi.KZ JSC GDR	2 379	1,57
		Total Kazakhstan	2 379	1,57
3 852	EUR	Pays-Bas (30 avril 2023 : 0,00 %) ASML Holding NV	2 304	1,52
		Total Pays-Bas	2 304	1,52
1 379	KRW	Corée du Sud (30 avril 2023 : 1,61 %) Samsung SDI Co. Ltd.	438	0,29
		Total Corée du Sud	438	0,29
140 152	EUR	Espagne (30 avril 2023 : 3,92 %) EDP Renovaveis SA	2 250	1,48
		Total Espagne	2 250	1,48
17 745	EUR	Suisse (30 avril 2023 : 3,12 %) DSM-Firmenich AG	1 624	1,07
41 166	CHF	Landis+Gyr Group AG	3 033	2,00
		Total Suisse	4 657	3,07
181 000	TWD	Taïwan (30 avril 2023 : 0,00 %) Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	2 965	1,96
		Total Taïwan	2 965	1,96
103 141	GBP	Royaume-Uni (30 avril 2023 : 10,43 %) Halma plc	2 308	1,52
350 614	GBP	Pearson plc	4 077	2,69
104 041	GBP	RELX plc	3 620	2,39
148 200	USD	Royalty Pharma plc 'A'	4 023	2,66
390 171	GBP	Wise plc 'A'	3 129	2,07
		Total Royaume-Uni	17 157	11,33
9 383	USD	États-Unis (30 avril 2023 : 42,36 %) Advanced Drainage Systems, Inc.	1 016	0,67
15 780	USD	Autodesk, Inc.	3 125	2,06
59 177	USD	AZEK Co., Inc. (The)	1 550	1,02
25 657	USD	Block, Inc. 'A'	1 030	0,68
63 015	USD	Boston Scientific Corp.	3 205	2,12
19 668	USD	Clean Harbors, Inc.	3 023	2,00
52 967	USD	Crown Holdings, Inc.	4 286	2,83
13 793	USD	Danaher Corp.	2 650	1,75
9 165	USD	Dexcom, Inc.	810	0,54
9 939	USD	Duolingo, Inc.	1 442	0,95
40 292	USD	Encompass Health Corp.	2 485	1,64

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
21 096	USD	Etsy, Inc.	1 329	0,88
27 926	USD	Exact Sciences Corp.	1 706	1,13
22 147	USD	Grand Canyon Education, Inc.	2 628	1,74
35 055	USD	Grocery Outlet Holding Corp.	979	0,65
33 879	USD	Hologic, Inc.	2 249	1,48
42 133	USD	ICF International, Inc.	5 303	3,50
3 361	USD	Inspire Medical Systems, Inc.	499	0,33
137 098	USD	Instructure Holdings, Inc.	3 378	2,23
2 124	USD	Intuit, Inc.	1 048	0,69
5 248	USD	Jack Henry & Associates, Inc.	742	0,49
2 773	USD	MercadoLibre, Inc.	3 430	2,26
44 003	USD	NextEra Energy, Inc.	2 561	1,69
18 010	USD	Okta, Inc.	1 218	0,80
201 855	USD	Pacific Biosciences of California, Inc.	1 309	0,86
6 680	USD	Palo Alto Networks, Inc.	1 611	1,06
10 830	USD	Quanta Services, Inc.	1 815	1,20
85 254	USD	Stride, Inc.	4 688	3,10
9 204	USD	Tesla, Inc.	1 822	1,20
53 850	USD	Trimble, Inc.	2 537	1,67
20 888	USD	Veeva Systems, Inc. 'A'	4 043	2,67
4 597	USD	Veralto Corp.	315	0,21
2 919	USD	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	1 047	0,69
16 815	USD	Zoetis, Inc.	2 638	1,74
93 920	USD	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	2 484	1,64
		Total États-Unis	76 001	50,17

Total des investissements dans des titres

147 054 **97,07**

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme¹				
Catégorie I EUR Hedged Accumulating				
Acheter 2 250 EUR ; Vendre 2 373 USD ²	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–
Acheter 33 612 USD ; Vendre 31 711 EUR ²	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)³			–	–
Catégorie X NZD Hedged Accumulating				
Acheter 1 259 230 USD ; Vendre 2 150 829 NZD	J.P. Morgan	15/11/2023	8	0,01
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)³			8	0,01
Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)³			8	0,01
Contrats de change à terme¹				
Acheter 71 698 GBP ; Vendre 87 264 USD ²	J.P. Morgan	30/11/2023	–	–
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)³			–	–
Catégorie I EUR Hedged Accumulating				
Acheter 980 834 EUR ; Vendre 1 040 279 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(3)	–
Acheter 25 439 USD ; Vendre 24 090 EUR ²	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)³			(3)	–

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme¹ (suite)				
Catégorie X NZD Hedged Accumulating				
Acheter 38 059 879 NZD ; Vendre 22 889 313 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(751)	(0,50)
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : (0,08) %)			(751)	(0,50)
Total de la moins-value latente sur des contrats de change à terme (30 avril 2023 : (0,08) %)			(754)	(0,50)
			Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat			147 062	97,08
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat			(754)	(0,50)
Trésorerie et marge de trésorerie			1 132	0,75
Équivalents de trésorerie				
Holding	Devise	Organismes de placement collectif (30 avril 2023 : 2,28 %)		
42 955	USD	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis) ⁴	4 298	2,83
Total des équivalents de trésorerie			4 298	2,83
Autres actifs et passifs			(242)	(0,16)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			151 496	100,00
Analyse des actifs totaux				% des actifs totaux
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs				96,06
Organismes de placement collectif				2,81
Instruments financiers dérivés de gré à gré*				0,01
Autres éléments de l'actif				1,12
Total des actifs				100,00

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

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

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

⁴ Une partie liée au Fonds.

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

Exposition sous-jacente	Sur gains USD '000	Sur pertes USD '000
Contrats de change à terme	1 287	23 287

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: CONSERVATIVE FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
Organismes de placement collectif (30 avril 2023 : 25,78 %)				
Irlande (30 avril 2023 : 7,75 %)				
778	USD	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating ¹	125	2,68
1 520	USD	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating ¹	222	4,74
Total Irlande			347	7,42
Luxembourg (30 avril 2023 : 18,03 %)				
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			347	7,42
Total des investissements dans les organismes de placement collectif			347	7,42

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Fonds négociés en bourse (30 avril 2023 : 58,20 %)				
Allemagne (30 avril 2023 : 0,54 %)				
215	EUR	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Catégorie d'actions EUR (Acc) ¹	28	0,60
93	CHF	iShares SLI OPCVM ETF (DE) ¹	12	0,25
Total Allemagne			40	0,85
Irlande (30 avril 2023 : 57,66 %)				
62 714	USD	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) ¹	357	7,62
2 787	USD	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist) ¹	249	5,30
445	USD	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) ¹	99	2,12
2 289	USD	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) ¹	9	0,20
4 320	USD	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF ¹	573	12,22
2 454	GBP	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist) ¹	21	0,45
885	USD	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) ¹	41	0,87
6 707	USD	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist) ¹	279	5,95
53 527	GBP	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist) ¹	644	13,73
272	EUR	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc) - Catégorie d'actions EUR (Acc) ¹	35	0,74
4 752	EUR	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist) ¹	594	12,68
776	USD	iShares MSCI Australia UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) ¹	31	0,67
313	USD	iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD (Dist) ¹	7	0,16
108	USD	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) ¹	17	0,36
13 944	USD	iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) ¹	57	1,22
48	USD	iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc) ¹	7	0,15
174	USD	iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) ¹	24	0,52
486	USD	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist) ¹	31	0,65
1 758	GBP	iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF ¹	11	0,23
Total Irlande			3 086	65,84
Total des investissements en fonds négociés en bourse			3 126	66,69

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme²				
Acheter 20,396 EUR ; Vendre 21,597 USD ³	BNP Paribas	31/01/2024	—	—
Acheter 13 820 GBP ; Vendre 16 774 USD ³	BNP Paribas	31/01/2024	—	—
Acheter 625 652 USD ; Vendre 588 358 EURUBS		31/01/2024	1	0,03

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: CONSERVATIVE FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme² (suite)				
Acheter 667 786 USD ; Vendre 549 483 GBPUBS		31/01/2024	1	0,01
Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴			2	0,04
Contrats de change à terme				
Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : (0,19) %)			-	-
			Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat			3 475	74,15
Trésorerie et marge de trésorerie			117	2,50
Équivalents de trésorerie				
Holding	Devise	Organismes de placement collectif (30 avril 2023 : 0,00 %)		
2 165	USD	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Actions Agency (Acc T0) ¹	249	5,31
7 568	USD	BlackRock ICS US Treasury Fund - Actions Agency (Acc T0) ¹	845	18,02
Total des équivalents de trésorerie			1 094	23,33
Autres actifs et passifs			1	0,02
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			4 687	100,00
Analyse des actifs totaux				% des actifs totaux
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs				66,70
Organismes de placement collectif				30,74
Instruments financiers dérivés de gré à gré*				0,04
Autres éléments de l'actif				2,52
Total des actifs				100,00

¹ Une partie liée au Fonds.

² 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.

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

⁴ 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	Sur gains USD '000	Sur pertes USD '000
Contrats de change à terme	1 327	-

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: GROWTH FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur % de la valeur	
			USD '000	liquidative
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
Organismes de placement collectif (30 avril 2023 : 11,39 %)				
Irlande (30 avril 2023 : 11,39 %)				
956	USD	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating ¹	154	3,45
2 281	USD	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating ¹	334	7,46
Total Irlande			488	10,91
Luxembourg (30 avril 2023 : 0,00 %)²				
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			488	10,91
Total des investissements dans les organismes de placement collectif			488	10,91

Holding	Devise	Placements	Juste valeur % de la valeur	
			USD '000	liquidative
Fonds négociés en bourse (30 avril 2023 : 76,85 %)				
Allemagne (30 avril 2023 : 0,00 %)				
192	EUR	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Catégorie d'actions EUR (Acc) ¹	25	0,57
286	CHF	iShares SLI OPCVM ETF (DE) ¹	35	0,79
Total Allemagne			60	1,36
Irlande (30 avril 2023 : 76,85 %)				
52 189	USD	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) ¹	297	6,65
2 320	USD	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist) ¹	207	4,63
370	USD	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) ¹	83	1,85
48 356	USD	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) ¹	195	4,37
5 611	USD	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF ¹	744	16,65
29 222	EUR	iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF – Catégorie d'actions EUR (Dist) ¹	106	2,37
791	EUR	iShares AEX UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Acc) ¹	6	0,13
1 799	GBP	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist) ¹	16	0,35
599	USD	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) ¹	28	0,62
9 839	USD	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist) ¹	409	9,16
55 729	GBP	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist) ¹	670	14,99
520	EUR	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc) - Catégorie d'actions EUR (Acc) ¹	66	1,49
2 474	EUR	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist) ¹	309	6,92
1 144	USD	iShares MSCI Australia UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) ¹	46	1,04
21 244	USD	iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) ¹	87	1,95
1 136	USD	iShares MSCI India UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) ¹	8	0,19
298	USD	iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) ¹	42	0,93
556	USD	iShares MSCI Poland UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) ¹	10	0,21
813	USD	iShares MSCI South Africa UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) ¹	23	0,51
1 254	USD	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist) ¹	79	1,77
1 218	GBP	iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF ¹	7	0,16
Total Irlande			3 438	76,94
Total des investissements en fonds négociés en bourse			3 498	78,30

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme³				
Acheter 35 821 EUR ; Vendre 37 931 USD ⁴	BNP Paribas	31/01/2024	–	–
Acheter 7 267 GBP ; Vendre 8 820 USD ⁴	BNP Paribas	31/01/2024	–	–
Acheter 462 323 USD ; Vendre 434 765 EUR	UBS	31/01/2024	1	0,02

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: GROWTH FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme³ (suite)				
Acheter 687 494 USD ; Vendre 565 699 GBP ⁴	UBS	31/01/2024	–	–
Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)			1	0,02
Contrats de change à terme				
Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : (0,19) %)			–	–
			Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat			3 987	89,23
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat			–	–
Trésorerie et marge de trésorerie			110	2,46
Équivalents de trésorerie				
Holding	Devise	Organismes de placement collectif (30 avril 2023 : 0,00 %)		
3 297	USD	BlackRock ICS US Treasury Fund - Actions Agency (Acc T0) ¹	370	8,28
Total des équivalents de trésorerie			370	8,28
Autres actifs et passifs			1	0,03
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			4 468	100,00
				% des actifs totaux
Analyse des actifs totaux				
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs				78,29
Organismes de placement collectif				19,20
Instruments financiers dérivés de gré à gré				0,02
Autres éléments de l'actif				2,49
Total des actifs				100,00

¹ Une partie liée au Fonds.

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

³ 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.

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

Exposition sous-jacente	Sur gains USD '000	Sur pertes USD '000
Contrats de change à terme	1 193	–

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: MODERATE FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
Organismes de placement collectif (30 avril 2023 : 17,50 %)				
Irlande (30 avril 2023 : 9,55 %)				
934	USD	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating ¹	150	3,27
1 913	USD	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating ¹	280	6,09
		Total Irlande	430	9,36
Luxembourg (30 avril 2023 : 7,95 %)				
			-	-
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			430	9,36
Total des investissements dans les organismes de placement collectif			430	9,36

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Fonds négociés en bourse (30 avril 2023 : 67,26 %)				
Allemagne (30 avril 2023 : 0,58 %)				
146	EUR	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Catégorie d'actions EUR (Acc) ¹	19	0,42
210	CHF	iShares SLI OPCVM ETF (DE) ¹	26	0,56
		Total Allemagne	45	0,98
Irlande (30 avril 2023 : 66,68 %)				
69 155	USD	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) ¹	394	8,57
3 077	USD	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist) ¹	274	5,97
492	USD	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) ¹	110	2,39
5 837	USD	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF ¹	774	16,84
1 882	GBP	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist) ¹	16	0,36
634	USD	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) ¹	29	0,64
7 815	USD	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist) ¹	325	7,07
65 014	GBP	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist) ¹	781	17,01
345	EUR	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc) - Catégorie d'actions EUR (Acc) ¹	44	0,96
5 124	EUR	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist) ¹	641	13,95
810	USD	iShares MSCI Australia UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) ¹	33	0,71
332	USD	iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD (Dist) ¹	8	0,17
58	USD	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) ¹	9	0,20
18 306	USD	iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) ¹	75	1,64
66	EUR	iShares MSCI France UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Acc) ¹	3	0,07
1 149	USD	iShares MSCI India UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) ¹	9	0,19
180	USD	iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) ¹	25	0,55
514	USD	iShares MSCI Poland UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) ¹	9	0,19
593	USD	iShares MSCI South Africa UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) ¹	17	0,36
726	USD	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist) ¹	46	1,00
		Total Irlande	3 622	78,84
Total des investissements en fonds négociés en bourse			3 667	79,82

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme²				
Acheter 12 977 EUR ; Vendre 13 741 USD ³	BNP Paribas	31/01/2024	-	-
Acheter 16 456 GBP ; Vendre 19 973 USD	BNP Paribas	31/01/2024	-	-
Acheter 663 563 USD ; Vendre 624 009 EUR	UBS	31/01/2024	1	0,02

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: MODERATE FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme² (suite)				
Acheter 807 502 USD ; Vendre 664 447 GBP	UBS	31/01/2024	1	0,02
Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴			2	0,04

Contrats de change à terme

Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : (0,19) %)

	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : (0,19) %)	-	-
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4 099	89,22
Liquidités	118	2,57
Équivalents de trésorerie		
Holding		
Devise		
Organismes de placement collectif (30 avril 2023 : 0,00 %)		
3 353		
USD		
BlackRock ICS US Treasury Fund - Actions Agency (Acc TO) ¹	377	8,19
Total des équivalents de trésorerie	377	8,19
Autres actifs et passifs	1	0,02
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 595	100,00

Analyse des actifs totaux

	% des actifs totaux
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs	79,80
Organismes de placement collectif	17,56
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,04
Autres éléments de l'actif	2,60
Total des actifs	100,00

¹ Une partie liée au Fonds.

² 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.

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

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

Exposition sous-jacente	Sur gains USD '000	Sur pertes USD '000
Contrats de change à terme	1 500	-

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative	
Actions (30 avril 2023 : 99,71 %)					
Danemark (30 avril 2023 : 6,65 %)					
958 831	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	91 927	8,00	
		Total Danemark	91 927	8,00	
France (30 avril 2023 : 9,59 %)					
120 048	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	85 842	7,47	
		Total France	85 842	7,47	
Pays-Bas (30 avril 2023 : 11,44 %)					
138 779	EUR	ASML Holding NV ¹	82 997	7,23	
179 996	EUR	Ferrari NV	54 365	4,73	
		Total Pays-Bas	137 362	11,96	
Suisse (30 avril 2023 : 4,53 %)					
6 769	CHF	Lonza Group AG, Registered	2 359	0,20	
		Total Suisse	2 359	0,20	
Royaume-Uni (30 avril 2023 : 3,19 %)					
295 681	GBP	Spirax-Sarco Engineering plc	29 396	2,56	
		Total Royaume-Uni	29 396	2,56	
États-Unis (30 avril 2023 : 64,31 %)					
404 539	USD	Alphabet, Inc. 'C'	50 387	4,39	
155 845	USD	ANSYS, Inc.	43 531	3,79	
346 463	USD	Cadence Design Systems, Inc.	82 644	7,19	
98 720	USD	Costco Wholesale Corp.	54 564	4,75	
365 679	USD	Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	30 397	2,65	
90 390	USD	Intuit, Inc.	44 586	3,88	
149 119	USD	Intuitive Surgical, Inc.	39 080	3,40	
136 749	USD	Masimo Corp.	10 947	0,95	
143 176	USD	Mastercard, Inc. 'A'	53 864	4,69	
337 127	USD	Microsoft Corp.	113 317	9,86	
269 097	USD	NIKE, Inc. 'B'	27 474	2,39	
154 165	USD	S&P Global, Inc.	53 434	4,65	
80 168	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc.	35 581	3,10	
207 843	USD	VeriSign, Inc.	41 406	3,60	
200 185	USD	Verisk Analytics, Inc.	45 269	3,94	
233 363	USD	Visa, Inc. 'A' ¹	54 706	4,76	
		Total États-Unis	781 187	67,99	
Total des investissements dans des titres			1 128 073	98,18	
Contrats de change à terme²					
Catégorie D EUR Hedged Accumulating					
Acheter 657 187 EUR ; Vendre 694 456 USD		J.P. Morgan	15/11/2023	1	–
Acheter 2 075 903 USD ; Vendre 1 958 810 EUR		J.P. Morgan	15/11/2023	5	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,03 %)			6	–	

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative		
Contrats de change à terme² (suite)						
Catégorie Z EUR Hedged Accumulating						
Acheter 1 164 317 USD ; Vendre 1 098 068 EUR	J.P. Morgan	15/11/2023	3	–		
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,05 %)			3	–		
Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,08 %)			9	–		
Contrats de change à terme²						
Catégorie D EUR Hedged Accumulating						
Acheter 59 885 021 EUR ; Vendre 63 513 792 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(181)	(0,02)		
Acheter 2 757 491 USD ; Vendre 2 610 332 EUR	J.P. Morgan	15/11/2023	(4)	–		
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)³			(185)	(0,02)		
Catégorie Z EUR Hedged Accumulating						
Acheter 42 458 733 EUR ; Vendre 45 032 239 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(129)	(0,01)		
Acheter 1 875 977 USD ; Vendre 1 775 522 EUR	J.P. Morgan	15/11/2023	(1)	–		
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)³			(130)	(0,01)		
Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)³			(315)	(0,03)		
Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats à terme						
États-Unis (30 avril 2023 : 0,00 %)						
50	USD	2 500	S&P 500 E-mini Index	15/12/2023	(259)	(0,02)
Total États-Unis					(259)	(0,02)
Total de la moins-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)					(259)	(0,02)
					Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					1 128 082	98,18
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					(574)	(0,05)
Trésorerie et marge de trésorerie					3 087	0,27
Équivalents de trésorerie						
Holding	Devise	Organismes de placement collectif (30 avril 2023 : 0,46 %)				
		BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions				
203 075	USD	Agency (Dis) ⁴			20 318	1,77
Total des équivalents de trésorerie					20 318	1,77
Autres actifs et passifs					(1 980)	(0,17)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables					1 148 933	100,00

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

	% des actifs totaux
Analyse des actifs totaux	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs	95,80
Organismes de placement collectif	1,73
Instruments financiers dérivés de gré à gré*	–
Autres éléments de l'actif	2,47
Total des actifs	<u>100,00</u>

¹Titre en prêt partiel ou total.

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

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

⁴Une partie liée au Fonds.

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

Exposition sous-jacente	Sur gains USD '000	Sur pertes USD '000
Contrats de change à terme	3 926	112 813
Contrats à terme	–	19 714

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (30 avril 2023 : 98,42 %)				
Bermudes (30 avril 2023 : 0,00 %)				
2 621	USD	Everest Group Ltd.	1 038	0,10
		Total Bermudes	1 038	0,10
Irlande (30 avril 2023 : 1,73 %)				
18 478	USD	Johnson Controls International plc	905	0,09
102 583	USD	Medtronic plc	7 227	0,71
7 873	USD	Pentair plc	459	0,04
35 970	USD	Trane Technologies plc	6 848	0,67
		Total Irlande	15 439	1,51
Israël (30 avril 2023 : 0,01 %)				
Pays-Bas (30 avril 2023 : 0,52 %)				
37 459	USD	LyondellBasell Industries NV 'A'	3 397	0,33
40 522	USD	NXP Semiconductors NV	6 946	0,68
		Total Pays-Bas	10 343	1,01
Singapour (30 avril 2023 : 0,78 %)				
43 347	USD	Flex Ltd.	1 107	0,11
		Total Singapour	1 107	0,11
Suisse (30 avril 2023 : 0,00 %)				
82 106	USD	TE Connectivity Ltd.	9 622	0,94
		Total Suisse	9 622	0,94
Royaume-Uni (30 avril 2023 : 0,01 %)				
31 304	USD	ARM Holdings plc ADR	1 540	0,15
6 694	USD	Liberty Global plc 'C' ¹	114	0,01
		Total Royaume-Uni	1 654	0,16
États-Unis (30 avril 2023 : 95,37 %)				
9 474	USD	Abbott Laboratories	888	0,09
11 908	USD	AbbVie, Inc.	1 668	0,16
33 279	USD	Adobe, Inc.	17 521	1,72
68 318	USD	Agilent Technologies, Inc.	7 042	0,69
251 315	USD	Alphabet, Inc. 'A'	30 977	3,04
144 393	USD	Alphabet, Inc. 'C'	17 985	1,76
307 552	USD	Amazon.com, Inc.	40 698	3,99
56 078	USD	Amgen, Inc.	14 224	1,39
440 948	USD	Apple, Inc.	74 853	7,34
100 421	USD	Applied Materials, Inc.	13 218	1,30
169 403	USD	Archer-Daniels-Midland Co.	12 194	1,20
38 463	USD	Autodesk, Inc.	7 616	0,75
12 849	USD	Automatic Data Processing, Inc.	2 800	0,27
5 014	USD	AutoNation, Inc. ¹	651	0,06
13 424	USD	Axon Enterprise, Inc.	2 739	0,27
433 607	USD	Bank of America Corp.	11 302	1,11
2 389	USD	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	810	0,08
151 759	USD	Best Buy Co., Inc. ¹	10 088	0,99
33 043	USD	Block, Inc. 'A' ¹	1 327	0,13
396	USD	Booking Holdings, Inc.	1 099	0,11
6 225	USD	Boyd Gaming Corp.	345	0,03
192 366	USD	Bristol-Myers Squibb Co.	9 794	0,96
4 482	USD	Builders FirstSource, Inc.	498	0,05

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
18 470	USD	Burlington Stores, Inc.	2 218	0,22
14 006	USD	Cadence Design Systems, Inc.	3 341	0,33
65 744	USD	Camden Property Trust, REIT	5 559	0,54
53 349	USD	Chevron Corp.	7 763	0,76
17 227	USD	Cintas Corp.	8 723	0,85
62 931	USD	Citigroup, Inc.	2 475	0,24
324	USD	Clearway Energy, Inc. 'C'	7	–
68 855	USD	CMS Energy Corp.	3 718	0,36
246 958	USD	Coca-Cola Co. (The)	13 941	1,37
31 573	USD	Comcast Corp. 'A'	1 291	0,13
73 752	USD	ConocoPhillips	8 722	0,85
59 669	USD	Consolidated Edison, Inc.	5 236	0,51
4 431	USD	Crown Castle, Inc., REIT	410	0,04
27 216	USD	Cummins, Inc.	5 910	0,58
25 792	USD	Curtiss-Wright Corp.	5 107	0,50
4 321	USD	DaVita, Inc.	331	0,03
20 277	USD	Dell Technologies, Inc. 'C'	1 348	0,13
62 793	USD	Devon Energy Corp.	2 922	0,29
31 087	USD	DR Horton, Inc.	3 244	0,32
71 254	USD	Ecolab, Inc.	11 680	1,14
10 456	USD	Edison International	658	0,06
9 438	USD	Edwards Lifesciences Corp.	598	0,06
50 665	USD	Electronic Arts, Inc.	6 298	0,62
31 114	USD	Elevance Health, Inc.	13 986	1,37
22 735	USD	Eli Lilly & Co.	12 514	1,23
24 445	USD	EMCOR Group, Inc.	5 065	0,50
14 045	USD	Ensign Group, Inc. (The) ¹	1 346	0,13
16 937	USD	EOG Resources, Inc.	2 138	0,21
16 759	USD	Eversource Energy	899	0,09
71 639	USD	Exelixis, Inc.	1 457	0,14
46 889	USD	Exelon Corp.	1 812	0,18
21 839	USD	Exxon Mobil Corp. ¹	2 310	0,23
38 570	USD	FedEx Corp.	9 232	0,90
15 139	USD	Fidelity National Information Services, Inc.	739	0,07
2 376	USD	Fiserv, Inc.	270	0,03
8 875	USD	Fortinet, Inc.	506	0,05
318 493	USD	Fox Corp. 'A'	9 666	0,95
3 843	USD	Fox Corp. 'B'	107	0,01
383 660	USD	General Motors Co.	10 817	1,06
174 689	USD	Gilead Sciences, Inc.	13 586	1,33
30 542	USD	Graco, Inc.	2 273	0,22
17 161	USD	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	1 251	0,12
34 505	USD	HCA Healthcare, Inc.	7 759	0,76
20 676	USD	Hershey Co. (The)	3 868	0,38
685 423	USD	Hewlett Packard Enterprise Co.	10 545	1,03
73 693	USD	HP, Inc.	1 940	0,19
443	USD	Humana, Inc.	231	0,02
6 952	USD	IDEXX Laboratories, Inc.	2 785	0,27
17 352	USD	Illinois Tool Works, Inc.	3 882	0,38
143 499	USD	Incyte Corp.	7 660	0,75
204 961	USD	Intel Corp.	7 437	0,73
32 490	USD	J M Smucker Co. (The)	3 698	0,36
114 798	USD	KeyCorp	1 171	0,11
102 404	USD	Kimberly-Clark Corp.	12 213	1,20
6 903	USD	Lam Research Corp.	4 045	0,40
178 778	USD	Leggett & Platt, Inc.	4 261	0,42
13 406	USD	Lululemon Athletica, Inc.	5 247	0,51
22 852	USD	Manhattan Associates, Inc.	4 441	0,44
45 184	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc.	8 540	0,84
52 986	USD	Mastercard, Inc. 'A'	19 934	1,95

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
8 914	USD	McDonald's Corp.	2 323	0,23
470	USD	McKesson Corp.	211	0,02
32 802	USD	Merck & Co., Inc.	3 343	0,33
60 458	USD	Meta Platforms, Inc. 'A'	18 207	1,78
202 936	USD	MetLife, Inc.	12 130	1,19
226 096	USD	Microsoft Corp.	75 997	7,45
39 804	USD	Moody's Corp.	12 274	1,20
203 644	USD	Nasdaq, Inc.	10 039	0,98
51 742	USD	New Jersey Resources Corp.	2 100	0,21
94 009	USD	NVIDIA Corp.	37 837	3,71
3 144	USD	OneMain Holdings, Inc.	113	0,01
126 170	USD	Oshkosh Corp. ¹	11 059	1,08
5 130	USD	Owens Corning	588	0,06
84 178	USD	PepsiCo, Inc.	13 688	1,34
33 262	USD	Pioneer Natural Resources Co.	7 952	0,78
9 678	USD	PPG Industries, Inc.	1 193	0,12
7 355	USD	Procter & Gamble Co. (The)	1 098	0,11
9 960	USD	Prudential Financial, Inc.	907	0,09
13 540	USD	PulteGroup, Inc.	998	0,10
46 469	USD	Qualcomm, Inc.	5 056	0,50
2 009	USD	Quanta Services, Inc.	337	0,03
2 685	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	2 093	0,21
4 906	USD	Reinsurance Group of America, Inc.	732	0,07
29 147	USD	Republic Services, Inc.	4 317	0,42
11 382	USD	ResMed, Inc.	1 599	0,16
6 820	USD	Ryder System, Inc. ¹	679	0,07
9 849	USD	S&P Global, Inc.	3 414	0,33
724	USD	Saia, Inc. ¹	264	0,03
42 254	USD	Salesforce, Inc.	8 485	0,83
38 221	USD	SBA Communications Corp., REIT 'A'	7 990	0,78
21 288	USD	Sherwin-Williams Co. (The)	5 079	0,50
43 440	USD	Stryker Corp.	11 644	1,14
19 007	USD	Synchrony Financial	538	0,05
13 031	USD	Synovus Financial Corp. ¹	339	0,03
39 724	USD	Sysco Corp.	2 638	0,26
2 283	USD	Targa Resources Corp.	191	0,02
102 260	USD	Teladoc Health, Inc. ¹	1 694	0,17
49 022	USD	Tesla, Inc.	9 703	0,95
155 650	USD	TJX Cos., Inc. (The)	13 646	1,34
107 190	USD	Travel + Leisure Co.	3 649	0,36
73 638	USD	Travelers Cos., Inc. (The)	12 334	1,21
8 986	USD	Ulta Beauty, Inc.	3 441	0,34
4 670	USD	UnitedHealth Group, Inc.	2 495	0,24
65 492	USD	Valero Energy Corp.	8 222	0,81
19 128	USD	Valmont Industries, Inc.	3 797	0,37
56 596	USD	Visa, Inc. 'A' ¹	13 268	1,30
5 961	USD	VMware, Inc. 'A' ¹	854	0,08
4 107	USD	W R Berkley Corp.	275	0,03
66 931	USD	Walmart, Inc.	10 894	1,07
34 966	USD	Warner Bros Discovery, Inc. ¹	350	0,03
3 723	USD	Weyerhaeuser Co., REIT	107	0,01
1 083	USD	Woodward, Inc.	134	0,01
414	USD	Workday, Inc. 'A'	87	0,01
16 643	USD	WW Grainger, Inc.	12 184	1,19
109 495	USD	Xylem, Inc.	10 140	0,99
24 432	USD	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	2 553	0,25

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
47 891	USD	États-Unis (suite) Zoetis, Inc.	7 513	0,74
		Total États-Unis	966 260	94,70
Total des investissements dans des titres			1 005 463	98,53

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme²				
Catégorie A SEK Hedged Accumulating				
Acheter 28 889 USD ; Vendre 318 740 SEK ³	J.P. Morgan	15/11/2023	—	—
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴			—	—
Catégorie D SEK Hedged Accumulating				
Acheter 1 853 002 USD ; Vendre 20 470 035 SEK	J.P. Morgan	15/11/2023	19	—
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,05 %)			19	—
Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating				
Acheter 820 USD ; Vendre 734 CHF ³	J.P. Morgan	15/11/2023	—	—
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴			—	—
Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating				
Acheter 2 718 433 USD ; Vendre 2 565 369 EUR	J.P. Morgan	15/11/2023	9	—
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,06 %)			9	—
Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating				
Acheter 2 265 USD ; Vendre 1 863 GBP ³	J.P. Morgan	15/11/2023	—	—
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴			—	—
Catégorie X Shares GBP Hedged Accumulating				
Acheter 9 551 USD ; Vendre 7 854 GBP ³	J.P. Morgan	15/11/2023	—	—
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)			—	—
Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,11 %)			28	—

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative			
Contrats de change à terme²							
Catégorie A SEK Hedged Accumulating							
Acheter 2 873 441 SEK ; Vendre 263 546 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(6)	—			
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)			(6)	—			
Catégorie D SEK Hedged Accumulating							
Acheter 312 114 779 SEK ; Vendre 28 632 154 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(682)	(0,06)			
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴			(682)	(0,06)			
Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating							
Acheter 14 043 CHF ; Vendre 15 562 USD ³	J.P. Morgan	15/11/2023	—	—			
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)			—	—			
Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating							
Acheter 52 780 762 EUR ; Vendre 55 979 762 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(160)	(0,02)			
Acheter 2 672 744 USD ; Vendre 2 530 385 EUR	J.P. Morgan	15/11/2023	(4)	—			
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴			(164)	(0,02)			
Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating							
Acheter 66 865 GBP ; Vendre 81 969 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(1)	—			
Acheter 1 899 USD ; Vendre 1 568 GBP ³	J.P. Morgan	15/11/2023	—	—			
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴			(1)	—			
Catégorie X Shares GBP Hedged Accumulating							
Acheter 333 598 GBP ; Vendre 408 373 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(3)	—			
Acheter 9 000 USD ; Vendre 7 430 GBP ³	J.P. Morgan	15/11/2023	—	—			
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)			(3)	—			
Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴			(856)	(0,08)			
Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative	
Contrats à terme							
États-Unis (30 avril 2023 : 0,01 %)							
Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,01 %)						—	—
États-Unis (30 avril 2023 : 0,00 %)							
50	USD	2 500	S&P 500 E-mini Index	15/12/2023	(432)	(0,04)	
Total États-Unis						(432)	(0,04)
Total de la moins-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)						(432)	(0,04)

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	1 005 491	98,53
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	(1 288)	(0,12)
Trésorerie et marge de trésorerie	16 183	1,59
Autres actifs et passifs	20	–
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 020 406	100,00

	% des actifs totaux
Analyse des actifs totaux	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs	95,01
Instruments financiers dérivés de gré à gré ⁵	–
Autres éléments de l'actif	4,99
Total des actifs	100,00

¹Titre en prêt partiel ou total.

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

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

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

⁵ Les investissements inférieurs à 0,005 % des actifs totaux ont été arrondis à zéro.

	Sur gains USD '000	Sur pertes USD '000
Exposition sous-jacente		
Contrats de change à terme	4 585	87 169
Contrats à terme	–	16 148

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (30 avril 2023 : 98,64 %)				
Australie (30 avril 2023 : 2,37 %)				
41 727	AUD	Aristocrat Leisure Ltd.	1 023	0,29
46 802	AUD	Brambles Ltd.	389	0,11
4 547	AUD	Charter Hall Group, REIT	25	0,01
3 932	AUD	CSL Ltd.	580	0,16
833	AUD	Fortescue Metals Group Ltd.	12	–
29 068	AUD	GPT Group (The), REIT	67	0,02
27 837	AUD	Northern Star Resources Ltd.	207	0,06
22 084	AUD	QBE Insurance Group Ltd.	218	0,06
4 128	AUD	Rio Tinto Ltd.	309	0,09
24 698	AUD	Transurban Group	186	0,05
89 343	AUD	Woodside Energy Group Ltd.	1 944	0,54
711	AUD	Worley Ltd.	7	–
		Total Australie	4 967	1,39
Autriche (30 avril 2023 : 0,16 %)				
1	EUR	Erste Group Bank AG ¹	–	–
		Total Autriche	–	–
Belgique (30 avril 2023 : 0,50 %)				
1 407	EUR	KBC Group NV	77	0,02
2 309	EUR	Solvay SA	245	0,07
		Total Belgique	322	0,09
Bermudes (30 avril 2023 : 0,14 %)				
1 498	USD	Bunge Ltd. ²	159	0,05
		Total Bermudes	159	0,05
Canada (30 avril 2023 : 4,39 %)				
15 828	CAD	Agnico Eagle Mines Ltd. ²	741	0,21
16 536	CAD	Alamos Gold, Inc. 'A'	210	0,06
15 111	CAD	ARC Resources Ltd. ²	245	0,07
40 398	CAD	Bank of Nova Scotia (The)	1 636	0,46
18 041	CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce	633	0,18
562	CAD	FirstService Corp., REIT ²	80	0,02
2 796	CAD	Franco-Nevada Corp.	344	0,09
33 535	CAD	Manulife Financial Corp.	583	0,16
2 264	CAD	Shopify, Inc. 'A'	106	0,03
7 550	CAD	Wheaton Precious Metals Corp.	324	0,09
		Total Canada	4 902	1,37
Îles Caïmans (30 avril 2023 : 0,07 %)				
43 900	HKD	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	83	0,03
8 500	HKD	CK Asset Holdings Ltd., REIT	42	0,01
		Total Îles Caïmans	125	0,04
Curaçao (30 avril 2023 : 1,10 %)				
			–	–
Danemark (30 avril 2023 : 1,56 %)				
7	DKK	AP Moller - Maersk A/S 'A'	12	–
127	DKK	AP Moller - Maersk A/S 'B'	211	0,06
426	DKK	Genmab A/S	120	0,04
31 647	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	3 034	0,85
		Total Danemark	3 377	0,95

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
France (30 avril 2023 : 3,82 %)				
39 553	EUR	AXA SA	1 169	0,33
114 220	EUR	Engie SA	1 810	0,51
186	EUR	Gecina SA, REIT	18	–
1 015	EUR	Hermes International SCA	1 896	0,53
6 186	EUR	L'Oreal SA	2 597	0,73
9 483	EUR	Rexel SA ²	192	0,05
6 155	EUR	Sanofi SA	557	0,16
9 964	EUR	Schneider Electric SE	1 530	0,43
16 765	EUR	Société Générale SA	375	0,10
1 547	EUR	Worldline SA	20	0,01
		Total France	10 164	2,85
Allemagne (30 avril 2023 : 3,64 %)				
82	EUR	Allianz SE, Registered	19	–
17 928	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	1 662	0,47
730	EUR	Bayerische Motoren Werke AG, Preference	62	0,02
67 987	EUR	Mercedes-Benz Group AG	3 987	1,12
694	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered	277	0,08
23 192	EUR	SAP SE	3 103	0,87
18 741	EUR	Siemens AG, Registered	2 475	0,69
82 552	EUR	thyssenkrupp AG	574	0,16
		Total Allemagne	12 159	3,41
Hong Kong (30 avril 2023 : 0,63 %)				
257 000	HKD	AIA Group Ltd.	2 237	0,63
27 000	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	71	0,02
18 000	HKD	Galaxy Entertainment Group Ltd.	101	0,03
7 000	HKD	New World Development Co. Ltd., REIT	13	–
7 000	HKD	Swire Pacific Ltd. 'A'	45	0,01
104 200	HKD	Swire Properties Ltd., REIT	202	0,06
		Total Hong Kong	2 669	0,75
Irlande (30 avril 2023 : 3,01 %)				
12 070	GBP	CRH plc	650	0,18
21 487	USD	Johnson Controls International plc	1 052	0,29
2 338	USD	Pentair plc	136	0,04
22 295	USD	Trane Technologies plc	4 245	1,19
		Total Irlande	6 083	1,70
Israël (30 avril 2023 : 0,00 %)				
7 364	ILS	Bank Hapoalim BM	53	0,01
9 394	USD	Wix.com Ltd.	748	0,21
		Total Israël	801	0,22
Italie (30 avril 2023 : 0,27 %)				
56 473	EUR	Assicurazioni Generali SpA	1 118	0,31
85 220	EUR	Enel SpA	539	0,15
694 118	EUR	Intesa Sanpaolo SpA	1 797	0,51
2 924	EUR	Prysmian SpA	109	0,03
68 712	EUR	UniCredit SpA	1 722	0,48
		Total Italie	5 285	1,48
Japon (30 avril 2023 : 5,19 %)				
16 900	JPY	Amada Co. Ltd.	164	0,05
64 500	JPY	Asahi Kasei Corp. ²	394	0,11

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Japon (suite)				
93 600	JPY	Astellas Pharma, Inc.	1 181	0,33
4 800	JPY	Daiwa House Industry Co. Ltd.	132	0,04
30 800	JPY	ENEOS Holdings, Inc.	114	0,03
7 400	JPY	FANUC Corp.	179	0,05
10 500	JPY	FUJIFILM Holdings Corp.	574	0,16
1 300	JPY	Fujitsu Ltd.	169	0,05
5 000	JPY	Hitachi Ltd.	317	0,09
74 800	JPY	Honda Motor Co. Ltd.	754	0,21
33 200	JPY	Inpex Corp.	479	0,13
62 000	JPY	ITOCHU Corp. ²	2 217	0,62
21 500	JPY	Japan Post Holdings Co. Ltd.	190	0,05
64 600	JPY	JFE Holdings, Inc.	894	0,25
76 300	JPY	KDDI Corp.	2 278	0,64
48 800	JPY	Kirin Holdings Co. Ltd.	683	0,19
14 100	JPY	Kobe Steel Ltd. ²	165	0,05
24 100	JPY	Komatsu Ltd.	559	0,16
4 500	JPY	Kubota Corp.	60	0,02
2 900	JPY	Kyowa Kirin Co. Ltd.	45	0,01
3 600	JPY	Marubeni Corp.	52	0,01
69 700	JPY	Mitsubishi Chemical Group Corp.	394	0,11
44 800	JPY	Mitsubishi Corp. ²	2 084	0,58
600	JPY	Mitsubishi Electric Corp.	7	–
72 600	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	608	0,17
61 800	JPY	Mitsui & Co. Ltd. ²	2 225	0,62
49 000	JPY	Mitsui Fudosan Co. Ltd., REIT	1 056	0,30
53 900	JPY	Mizuho Financial Group, Inc. ²	911	0,26
3 700	JPY	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	135	0,04
58 100	JPY	Nikon Corp. ²	546	0,15
5 000	JPY	Nintendo Co. Ltd.	207	0,06
8 600	JPY	Nippon Steel Corp. ²	185	0,05
105 600	JPY	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	124	0,04
3 400	JPY	Nitto Denko Corp. ²	221	0,06
13 300	JPY	Omron Corp.	472	0,13
18 700	JPY	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	323	0,09
10 900	JPY	Otsuka Holdings Co. Ltd.	365	0,10
50 300	JPY	Panasonic Holdings Corp.	440	0,12
47 600	JPY	Recruit Holdings Co. Ltd.	1 385	0,39
23 400	JPY	Sega Sammy Holdings, Inc.	366	0,10
600	JPY	Seiko Epson Corp.	8	–
1 400	JPY	Sekisui Chemical Co. Ltd.	19	0,01
45 000	JPY	Sekisui House Ltd.	881	0,25
34 800	JPY	Shionogi & Co. Ltd. ²	1 615	0,45
17 900	JPY	SoftBank Corp. ²	202	0,06
6 700	JPY	SoftBank Group Corp. ²	274	0,08
5 300	JPY	Sompo Holdings, Inc.	229	0,06
4 200	JPY	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc. ²	156	0,04
41 100	JPY	Tokio Marine Holdings, Inc.	913	0,26
1 200	JPY	Tokyo Electron Ltd. ²	158	0,04
23 800	JPY	Toyota Motor Corp. ²	412	0,12
32 400	JPY	Yamaha Motor Co. Ltd. ²	790	0,22
		Total Japon	29 311	8,21
Jersey (30 avril 2023 : 0,27 %)				
23 962	GBP	Experian plc	723	0,20
		Total Jersey	723	0,20
Luxembourg (30 avril 2023 : 0,30 %)				
3 644	EUR	ArcelorMittal SA	81	0,02

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Luxembourg (suite)				
2	EUR	SES SA ADR ¹	—	—
		Total Luxembourg	81	0,02
Pays-Bas (30 avril 2023 : 1,72 %)				
3 175	EUR	CNH Industrial NV	35	0,01
3 306	EUR	ING Groep NV	42	0,01
2 394	EUR	NN Group NV	77	0,02
4 253	USD	NXP Semiconductors NV	729	0,21
14 814	EUR	Stellantis NV ²	277	0,08
		Total Pays-Bas	1 160	0,33
Nouvelle-Zélande (30 avril 2023 : 0,02 %)				
		Norvège (30 avril 2023 : 0,35 %)	—	—
42 168	NOK	Equinor ASA	1 413	0,39
17 464	NOK	Norsk Hydro ASA	100	0,03
		Total Norvège	1 513	0,42
Portugal (30 avril 2023 : 0,03 %)				
37 678	EUR	Galp Energia SGPS SA	564	0,16
		Total Portugal	564	0,16
Singapour (30 avril 2023 : 0,00 %)				
11 700	SGD	DBS Group Holdings Ltd.	281	0,08
21 200	SGD	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	196	0,06
7 900	SGD	United Overseas Bank Ltd.	156	0,04
		Total Singapour	633	0,18
Espagne (30 avril 2023 : 1,55 %)				
294 354	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 302	0,64
70 604	EUR	Banco de Sabadell SA ²	87	0,02
75 748	EUR	Banco Santander SA	278	0,08
78 725	EUR	CaixaBank SA	319	0,09
34 859	EUR	Iberdrola SA	387	0,11
38 068	EUR	Industria de Diseno Textil SA	1 309	0,37
28 921	EUR	Repsol SA	424	0,12
		Total Espagne	5 106	1,43
Suède (30 avril 2023 : 0,42 %)				
Suisse (30 avril 2023 : 1,90 %)				
97 709	CHF	ABB Ltd., Registered	3 272	0,92
34 563	CHF	Holcim AG	2 125	0,59
3 143	CHF	Kuehne + Nagel International AG, Registered ²	846	0,24
5 878	CHF	Logitech International SA, Registered	460	0,13
46 797	CHF	Nestle SA, Registered	5 045	1,41
53 365	CHF	Novartis AG, Registered	4 964	1,39
11 371	CHF	Swiss Re AG	1 240	0,35
2 530	USD	TE Connectivity Ltd.	296	0,08
167	CHF	Zurich Insurance Group AG	79	0,02
		Total Suisse	18 327	5,13

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Royaume-Uni (30 avril 2023 : 1,97 %)				
13 748	GBP	3i Group plc	322	0,09
8 942	GBP	Auto Trader Group plc	67	0,02
4 988	GBP	Aviva plc	24	0,01
13 900	GBP	Barclays plc	22	0,01
2 505	GBP	Barratt Developments plc	13	–
2 517	GBP	British Land Co. plc (The), REIT	9	–
8 828	GBP	Burberry Group plc	182	0,05
144 006	GBP	Centrica plc	276	0,08
41 056	GBP	easyJet plc	182	0,05
6 064	CAD	Endeavour Mining plc ²	127	0,04
1 943	GBP	IMI plc	35	0,01
11 309	GBP	Informa plc	98	0,03
185 018	GBP	ITV plc ²	144	0,04
29 046	GBP	J Sainsbury plc	90	0,03
6 238	GBP	Johnson Matthey plc	113	0,03
100 247	GBP	Kingfisher plc ²	255	0,07
4 919	GBP	Land Securities Group plc, REIT	34	0,01
5 321	GBP	Marks & Spencer Group plc	14	–
1 399	GBP	Pearson plc	16	–
41 582	GBP	Rightmove plc	241	0,07
19 695	GBP	Rio Tinto Plc	1 255	0,35
2 642	GBP	Shell plc	85	0,02
19 628	GBP	Smiths Group plc	385	0,11
3 162	GBP	Spectris plc ²	119	0,03
23 822	GBP	SSE plc	473	0,13
18 240	GBP	Standard Chartered plc ²	140	0,04
146 630	GBP	Vodafone Group plc	135	0,04
422	GBP	Weir Group plc (The)	9	–
		Total Royaume-Uni	4 865	1,36
États-Unis (30 avril 2023 : 63,26 %)				
28 540	USD	3M Co.	2 606	0,73
13 015	USD	AbbVie, Inc.	1 823	0,51
10 468	USD	Adobe, Inc.	5 511	1,54
8 844	USD	AECOM	677	0,19
5 907	USD	Agilent Technologies, Inc.	609	0,17
4 416	USD	Akamai Technologies, Inc.	456	0,13
13 738	USD	Alaska Air Group, Inc. ²	437	0,12
41 838	USD	Alphabet, Inc. 'A'	5 157	1,45
37 722	USD	Alphabet, Inc. 'C'	4 698	1,32
93 993	USD	Amazon.com, Inc.	12 438	3,48
742	USD	American International Group, Inc.	46	0,01
4 243	USD	Amgen, Inc.	1 076	0,30
100 649	USD	Apple, Inc.	17 086	4,79
35 687	USD	Applied Materials, Inc.	4 697	1,32
11 844	USD	Archer-Daniels-Midland Co.	853	0,24
4 545	USD	Autodesk, Inc.	900	0,25
10 492	USD	Automatic Data Processing, Inc.	2 286	0,64
46	USD	AvalonBay Communities, Inc., REIT	8	–
260	USD	Avnet, Inc.	12	–
3 529	USD	Baker Hughes Co.	121	0,03
147 402	USD	Bank of America Corp.	3 842	1,08
19 404	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The)	824	0,23
5 226	USD	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	1 772	0,50
36 850	USD	Best Buy Co., Inc. ²	2 450	0,69
210	USD	Biogen, Inc.	50	0,01
62	USD	Booking Holdings, Inc.	172	0,05
44 699	USD	Bristol-Myers Squibb Co.	2 276	0,64
230	USD	Builders FirstSource, Inc.	26	0,01
1 999	USD	Cadence Design Systems, Inc.	477	0,13

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
37 012	USD	Chevron Corp.	5 386	1,51
234	USD	Cintas Corp.	118	0,03
32 483	USD	Cisco Systems, Inc.	1 688	0,47
35 810	USD	Citigroup, Inc.	1 408	0,39
65 129	USD	Coca-Cola Co. (The)	3 677	1,03
34 558	USD	ConocoPhillips	4 087	1,15
1 980	USD	Crown Castle, Inc., REIT	183	0,05
7 456	USD	Cummins, Inc.	1 619	0,45
26 133	USD	DR Horton, Inc.	2 727	0,76
23 223	USD	eBay, Inc.	906	0,25
7 663	USD	Ecolab, Inc.	1 256	0,35
28 469	USD	Electronic Arts, Inc.	3 539	0,99
6 285	USD	Elevance Health, Inc.	2 825	0,79
7 127	USD	Eli Lilly & Co.	3 923	1,10
7 785	USD	EMCOR Group, Inc.	1 613	0,45
1 663	USD	Exxon Mobil Corp.	176	0,05
65 069	USD	General Mills, Inc.	4 240	1,19
73 495	USD	General Motors Co.	2 072	0,58
10 578	USD	Gilead Sciences, Inc.	823	0,23
6 342	USD	Graco, Inc.	472	0,13
5 646	USD	Harley-Davidson, Inc. ²	152	0,04
83 042	USD	Hewlett Packard Enterprise Co.	1 278	0,36
18 039	USD	Home Depot, Inc. (The)	5 126	1,44
1 005	USD	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	16	–
42 345	USD	HP, Inc.	1 115	0,31
4 293	USD	Incyte Corp.	229	0,06
71 750	USD	Intel Corp.	2 603	0,73
948	USD	Intuit, Inc.	468	0,13
19 034	USD	Johnson & Johnson ²	2 801	0,79
45 824	USD	KeyCorp	467	0,13
12 629	USD	Keysight Technologies, Inc.	1 560	0,44
5 779	USD	Lam Research Corp.	3 386	0,95
323	USD	Lennar Corp. 'A'	35	0,01
84	USD	Lennox International, Inc.	32	0,01
9 256	USD	LKQ Corp.	407	0,11
7 336	USD	Lululemon Athletica, Inc.	2 871	0,80
7 800	USD	Manhattan Associates, Inc.	1 516	0,43
13 461	USD	Marathon Petroleum Corp.	2 003	0,56
299	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc.	56	0,02
16 221	USD	Mastercard, Inc. 'A'	6 102	1,71
193	USD	MercadoLibre, Inc.	239	0,07
6 513	USD	Merck & Co., Inc.	664	0,19
11 965	USD	Meta Platforms, Inc. 'A'	3 603	1,01
23 978	USD	MetLife, Inc.	1 433	0,40
59 015	USD	Microsoft Corp.	19 836	5,56
9 906	USD	Molson Coors Beverage Co. 'B'	571	0,16
7 532	USD	Mondelez International, Inc. 'A'	498	0,14
2 758	USD	Moody's Corp.	850	0,24
103 228	USD	Newmont Corp.	3 875	1,09
5 516	USD	Nucor Corp.	825	0,23
26 076	USD	NVIDIA Corp.	10 495	2,94
13 812	USD	Oshkosh Corp.	1 211	0,34
156	CAD	Ovintiv, Inc.	7	–
2 650	USD	Owens Corning	304	0,09
275	USD	Palo Alto Networks, Inc.	66	0,02
22 826	USD	PepsiCo, Inc.	3 712	1,04
44 070	USD	Pfizer, Inc.	1 329	0,37
693	USD	Phillips 66	79	0,02
3 049	USD	PPG Industries, Inc.	376	0,11
11 514	USD	Procter & Gamble Co. (The)	1 718	0,48
2 444	USD	Prudential Financial, Inc.	223	0,06

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
9 352	USD	PulteGroup, Inc.	689	0,19
2 319	USD	PVH Corp. ²	170	0,05
6 691	USD	Qualcomm, Inc.	728	0,20
854	USD	Quanta Services, Inc.	143	0,04
492	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	384	0,11
22 496	USD	Regions Financial Corp.	326	0,09
557	USD	Reliance Steel & Aluminum Co.	142	0,04
4 450	USD	Royal Gold, Inc. ²	471	0,13
7 129	USD	S&P Global, Inc.	2 471	0,69
14 223	USD	Salesforce, Inc.	2 856	0,80
1 572	USD	ServiceNow, Inc.	907	0,25
5 079	USD	Steel Dynamics, Inc.	541	0,15
4 370	USD	Synchrony Financial	124	0,04
1 477	USD	Synopsys, Inc.	693	0,19
5 500	USD	Tapestry, Inc. ²	153	0,04
2 034	USD	Target Corp.	225	0,06
608	USD	Taylor Morrison Home Corp.	23	0,01
3 580	USD	Tesla, Inc.	709	0,20
2 665	USD	Texas Instruments, Inc.	378	0,11
18 203	USD	TJX Cos., Inc. (The)	1 596	0,45
13 297	USD	Toll Brothers, Inc.	943	0,26
6 663	USD	Travelers Cos., Inc. (The)	1 116	0,31
892	USD	TriNet Group, Inc.	93	0,03
25 434	USD	UGI Corp.	525	0,15
9 777	USD	UnitedHealth Group, Inc.	5 223	1,46
24 862	USD	US Bancorp	780	0,22
13 270	USD	Valero Energy Corp.	1 666	0,47
2 143	USD	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	768	0,22
5 657	USD	VICI Properties, Inc., REIT	157	0,04
16 975	USD	Visa, Inc. 'A'	3 979	1,12
17 954	USD	Walmart, Inc.	2 922	0,82
25 891	USD	Weyerhaeuser Co., REIT	747	0,21
7 430	USD	Workday, Inc. 'A'	1 565	0,44
3 803	USD	WW Grainger, Inc.	2 784	0,78
6 940	USD	Xylem, Inc.	643	0,18
		Total États-Unis	237 901	66,65

Total des investissements dans des titres

351 197 98,39

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme³				
Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating				
Acheter 1 061 USD ; Vendre 944 CHF ¹	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴			–	–
Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating				
Acheter 1 140 555 USD ; Vendre 1 075 658 EUR	J.P. Morgan	15/11/2023	3	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,10 %)			3	–

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative			
Contrats de change à terme³ (suite)							
Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating							
Acheter 48 893 USD ; Vendre 40 207 GBP ¹	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–			
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴			–	–			
Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,10 %)			3	–			
Contrats de change à terme³							
Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating							
Acheter 27 787 CHF ; Vendre 30 794 USD ¹	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–			
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)			–	–			
Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating							
Acheter 34 714 130 EUR ; Vendre 36 818 005 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(106)	(0,03)			
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴			(106)	(0,03)			
Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating							
Acheter 1 303 077 GBP ; Vendre 1 597 404 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(16)	–			
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)			(16)	–			
Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴			(122)	(0,03)			
Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative	
Contrats à terme							
États-Unis (30 avril 2023 : 0,01 %)						–	–
Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,01 %)						–	–
États-Unis (30 avril 2023 : 0,00 %)							
50	USD	2 500	MSCI EAFE Index	15/12/2023	(5)	–	
50	USD	2 500	S&P 500 E-mini Index	15/12/2023	(50)	(0,02)	
Total États-Unis						(55)	(0,02)
Total de la moins-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)						(55)	(0,02)
						Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat						351 200	98,39
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat						(177)	(0,05)
Trésorerie et marge de trésorerie						3 620	1,01
Autres actifs et passifs						2 307	0,65
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables						356 950	100,00

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

	% des actifs totaux
Analyse des actifs totaux	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs	95,28
Instruments financiers dérivés de gré à gré*	–
Autres éléments de l'actif	4,72
Total des actifs	100,00

¹ Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

² Titre en prêt partiel ou total.

³ 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.

⁴ 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.

	Sur gains USD '000	Sur pertes USD '000
Exposition sous-jacente		
Contrats de change à terme	1 187	38 305
Contrats à terme	–	4 215

BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (30 avril 2023 : 97,26 %)				
Australie (30 avril 2023 : 2,53 %)				
42 996	AUD	Aristocrat Leisure Ltd.	1 055	0,42
259 189	AUD	Brambles Ltd.	2 157	0,86
248 690	AUD	GPT Group (The), REIT	571	0,23
5 755	AUD	Newcrest Mining Ltd. ¹	85	0,03
52 057	AUD	QBE Insurance Group Ltd.	515	0,21
5 448	AUD	Woodside Energy Group Ltd.	119	0,05
		Total Australie	4 502	1,80
Autriche (30 avril 2023 : 0,19 %)				
9 762	EUR	OMV AG	426	0,17
		Total Autriche	426	0,17
Belgique (30 avril 2023 : 0,09 %)				
			-	-
Bermudes (30 avril 2023 : 0,13 %)				
7 155	USD	Bunge Ltd.	761	0,30
		Total Bermudes	761	0,30
Canada (30 avril 2023 : 2,46 %)				
23 560	CAD	ARC Resources Ltd.	382	0,15
82 600	CAD	Bank of Nova Scotia (The)	3 344	1,34
8 835	CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce	310	0,12
8 755	CAD	Franco-Nevada Corp.	1 077	0,43
13 498	CAD	Manulife Financial Corp.	235	0,09
774	CAD	Royal Bank of Canada	61	0,03
2 039	CAD	Wheaton Precious Metals Corp.	88	0,04
		Total Canada	5 497	2,20
Curaçao (30 avril 2023 : 0,33 %)				
7 371	USD	Schlumberger NV	411	0,16
		Total Curaçao	411	0,16
Danemark (30 avril 2023 : 1,12 %)				
38 902	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	3 730	1,49
		Total Danemark	3 730	1,49
Finlande (30 avril 2023 : 1,01 %)				
4 670	EUR	Nokia OYJ ²	16	0,01
		Total Finlande	16	0,01
France (30 avril 2023 : 1,89 %)				
3 359	EUR	Covivio SA, REIT	143	0,06
818	EUR	Eurazeo SE	46	0,02
4 758	EUR	Gecina SA, REIT	466	0,18
865	EUR	Hermes International SCA	1 616	0,65
1 721	EUR	Schneider Electric SE	264	0,10
90 232	EUR	Société Générale SA	2 019	0,81
		Total France	4 554	1,82
Allemagne (30 avril 2023 : 0,39 %)				
90	EUR	Merck KGaA	14	0,01
10 017	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered	4 003	1,60

BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Allemagne (suite)				
4 889	EUR	SAP SE	654	0,26
18 831	EUR	Siemens AG, Registered	2 487	1,00
		Total Allemagne	7 158	2,87
Hong Kong (30 avril 2023 : 0,49 %)				
39 200	HKD	AIA Group Ltd.	341	0,13
106 500	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	281	0,11
4 500	HKD	MTR Corp. Ltd.	17	0,01
22 500	HKD	Swire Pacific Ltd. 'A'	144	0,06
125 400	HKD	Swire Properties Ltd., REIT	243	0,10
		Total Hong Kong	1 026	0,41
Irlande (30 avril 2023 : 3,32 %)				
3 617	GBP	CRH plc	195	0,08
1 366	GBP	DCC plc	75	0,03
24 105	USD	Johnson Controls International plc	1 180	0,47
21 408	USD	Pentair plc	1 249	0,50
24 903	USD	Trane Technologies plc	4 741	1,90
		Total Irlande	7 440	2,98
Île de Man (30 avril 2023 : 0,02 %)				
			-	-
Italie (30 avril 2023 : 0,53 %)				
71 592	EUR	Assicurazioni Generali SpA	1 417	0,57
		Total Italie	1 417	0,57
Japon (30 avril 2023 : 5,60 %)				
400	JPY	Ajinomoto Co., Inc.	15	0,01
103 400	JPY	Asahi Kasei Corp.	632	0,25
73 900	JPY	Astellas Pharma, Inc.	932	0,37
1 200	JPY	Fujitsu Ltd.	156	0,06
23 300	JPY	Hitachi Ltd.	1 479	0,59
396 000	JPY	Honda Motor Co. Ltd.	3 993	1,60
120 300	JPY	Inpex Corp.	1 735	0,69
42 200	JPY	ITOCHU Corp.	1 509	0,60
9 600	JPY	JFE Holdings, Inc.	133	0,05
171 200	JPY	KDDI Corp.	5 110	2,05
3 200	JPY	Marubeni Corp.	46	0,02
4 300	JPY	Mitsui & Co. Ltd.	155	0,06
600	JPY	Nitto Denko Corp. ²	39	0,02
30 700	JPY	Panasonic Holdings Corp.	269	0,11
3 500	JPY	Recruit Holdings Co. Ltd.	102	0,04
31 700	JPY	Sekisui Chemical Co. Ltd.	434	0,17
15 400	JPY	Sekisui House Ltd.	301	0,12
21 400	JPY	Shionogi & Co. Ltd.	993	0,40
31 500	JPY	Sompo Holdings, Inc. ²	1 361	0,55
7 400	JPY	Sony Group Corp.	611	0,25
53 900	JPY	Tokyo Gas Co. Ltd.	1 207	0,48
16 400	JPY	Toray Industries, Inc.	79	0,03
2 900	JPY	Yamaha Corp. ²	77	0,03
44 700	JPY	Yamaha Motor Co. Ltd.	1 089	0,44
		Total Japon	22 457	8,99

BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Jersey (30 avril 2023 : 0,57 %)				
994	USD	Ferguson plc	149	0,06
		Total Jersey	149	0,06
Pays-Bas (30 avril 2023 : 2,95 %)				
32 018	EUR	CNH Industrial NV	355	0,14
8 209	USD	NXP Semiconductors NV	1 407	0,57
		Total Pays-Bas	1 762	0,71
Norvège (30 avril 2023 : 1,69 %)				
81 918	NOK	DNB Bank ASA	1 476	0,59
59 991	NOK	Equinor ASA	2 011	0,81
		Total Norvège	3 487	1,40
Portugal (30 avril 2023 : 0,25 %)				
93 970	EUR	Galp Energia SGPS SA	1 405	0,56
		Total Portugal	1 405	0,56
Singapour (30 avril 2023 : 0,00 %)				
15 700	SGD	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	145	0,06
		Total Singapour	145	0,06
Espagne (30 avril 2023 : 1,58 %)				
1 769	EUR	Amadeus IT Group SA	100	0,04
325 704	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 547	1,02
105 660	EUR	Iberdrola SA	1 173	0,47
		Total Espagne	3 820	1,53
Suède (30 avril 2023 : 0,73 %)				
		Suisse (30 avril 2023 : 4,79 %)	-	-
45 717	CHF	ABB Ltd., Registered	1 531	0,61
3 283	CHF	Alcon, Inc.	234	0,10
12 280	CHF	Holcim AG ²	755	0,30
1 862	CHF	Kuehne + Nagel International AG, Registered ²	501	0,20
7 065	CHF	Logitech International SA, Registered	553	0,22
45 647	CHF	Novartis AG, Registered	4 246	1,70
5 885	CHF	Sandoz Group AG	153	0,06
34 919	CHF	Swiss Re AG	3 808	1,53
464	CHF	Zurich Insurance Group AG	219	0,09
		Total Suisse	12 000	4,81
Royaume-Uni (30 avril 2023 : 1,26 %)				
689	GBP	3i Group plc	16	0,01
8 639	GBP	Auto Trader Group plc	65	0,03
13 938	GBP	Barratt Developments plc	70	0,03
3 635	GBP	Croda International plc	194	0,08
19 267	GBP	Diageo plc ²	728	0,29
12 996	GBP	J Sainsbury plc	41	0,02
86 201	GBP	Kingfisher plc	220	0,09
40 684	GBP	Legal & General Group plc ²	104	0,04
2 594	GBP	London Stock Exchange Group plc	260	0,10
16 100	GBP	RELX plc	560	0,22
253	GBP	Rio Tinto Plc	16	0,01

BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
46 039	GBP	Segro plc, REIT	398	0,16
3 522	GBP	Shell plc	113	0,04
Total Royaume-Uni			2 785	1,12
États-Unis (30 avril 2023 : 63,34 %)				
808	USD	ABIOMED, Inc. ¹	2	–
79	USD	ABIOMED, Inc. ^{1/3}	–	–
10 264	USD	Adobe, Inc.	5 404	2,16
30 203	USD	Alphabet, Inc. 'A'	3 723	1,49
26 663	USD	Alphabet, Inc. 'C'	3 321	1,33
48 556	USD	Amazon.com, Inc.	6 425	2,57
1 809	USD	American Express Co.	262	0,10
53 844	USD	Apple, Inc.	9 140	3,66
40 726	USD	Applied Materials, Inc.	5 361	2,15
1 800	USD	Archer-Daniels-Midland Co.	130	0,05
12 778	USD	Autodesk, Inc.	2 530	1,01
22 232	USD	Automatic Data Processing, Inc.	4 844	1,94
7 024	USD	Baker Hughes Co. ²	242	0,10
3 353	USD	Bank of America Corp.	87	0,03
33 683	USD	Best Buy Co., Inc.	2 239	0,90
20	USD	Booking Holdings, Inc.	56	0,02
2 704	USD	Builders FirstSource, Inc.	300	0,12
7 028	USD	Cadence Design Systems, Inc.	1 676	0,67
4 317	USD	CBRE Group, Inc., REIT 'A'	302	0,12
361	USD	CH Robinson Worldwide, Inc.	30	0,01
763	USD	Cheniere Energy, Inc.	128	0,05
17 956	USD	Chevron Corp.	2 613	1,05
1 886	USD	Cigna Group (The)	578	0,23
3 324	USD	Cisco Systems, Inc.	173	0,07
110 007	USD	Coca-Cola Co. (The)	6 210	2,49
5 836	USD	ConocoPhillips	690	0,28
13 655	USD	Cummins, Inc.	2 965	1,19
932	USD	Deckers Outdoor Corp.	553	0,22
11 408	USD	DR Horton, Inc.	1 190	0,48
18 706	USD	Ecolab, Inc.	3 066	1,23
22 402	USD	Edwards Lifesciences Corp.	1 419	0,57
23 846	USD	Electronic Arts, Inc.	2 964	1,19
3 116	USD	Elevance Health, Inc.	1 401	0,56
4 474	USD	Eli Lilly & Co.	2 463	0,99
5 788	USD	Expeditors International of Washington, Inc.	636	0,25
18 920	USD	Fortune Brands Innovations, Inc.	1 059	0,42
12 677	USD	General Mills, Inc.	826	0,33
9 139	USD	General Motors Co.	258	0,10
37 310	USD	Gilead Sciences, Inc.	2 902	1,16
2 853	USD	Graco, Inc.	212	0,09
3 431	USD	Hess Corp.	497	0,20
233 141	USD	Hewlett Packard Enterprise Co.	3 587	1,44
7 318	USD	Home Depot, Inc. (The)	2 080	0,83
4 779	USD	IDEXX Laboratories, Inc.	1 915	0,77
2 954	USD	Incyte Corp.	158	0,06
44 981	USD	Intel Corp.	1 632	0,65
1 594	USD	Intuit, Inc.	786	0,31
27 247	USD	Keysight Technologies, Inc.	3 366	1,35
3 920	USD	Lam Research Corp.	2 297	0,92
764	USD	Lennox International, Inc. ²	287	0,12
78 194	USD	LKQ Corp.	3 441	1,38
3 730	USD	Lululemon Athletica, Inc.	1 460	0,58
307	USD	Marathon Petroleum Corp.	46	0,02
16 840	USD	Mastercard, Inc. 'A'	6 335	2,54
11 885	USD	Merck & Co., Inc.	1 211	0,49

BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
1 878	USD	Meta Platforms, Inc. 'A'	566	0,23
46 864	USD	Microsoft Corp.	15 752	6,31
13 259	USD	Molson Coors Beverage Co. 'B'	764	0,31
4 337	USD	Moody's Corp.	1 337	0,54
14 597	USD	Newmont Corp.	548	0,22
13 125	USD	Nucor Corp.	1 962	0,79
21 606	USD	NVIDIA Corp.	8 696	3,48
358	USD	Ovintiv, Inc.	17	0,01
1 108	USD	Owens Corning	127	0,05
15 910	USD	PepsiCo, Inc.	2 587	1,04
1 938	USD	Phillips 66	220	0,09
1 095	USD	Pioneer Natural Resources Co.	262	0,10
4 753	USD	Procter & Gamble Co. (The)	709	0,28
1 733	USD	Prudential Financial, Inc.	158	0,06
25 690	USD	PulteGroup, Inc.	1 893	0,76
4 988	USD	Quanta Services, Inc.	836	0,33
669	USD	S&P Global, Inc.	232	0,09
327	USD	Salesforce, Inc.	66	0,03
8 952	USD	Steel Dynamics, Inc.	954	0,38
6 326	USD	Synchrony Financial	179	0,07
3 626	USD	Texas Instruments, Inc.	515	0,21
7 879	USD	UnitedHealth Group, Inc.	4 209	1,69
6 723	USD	Valero Energy Corp.	844	0,34
67	USD	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	24	0,01
11 647	USD	Visa, Inc. 'A'	2 730	1,09
780	USD	VMware, Inc. 'A'	112	0,04
1 690	USD	Workday, Inc. 'A'	356	0,14
5 878	USD	WW Grainger, Inc.	4 303	1,72
9 762	USD	Zoetis, Inc.	1 531	0,61
Total États-Unis			159 967	64,06

Total des investissements dans des titres

244 915 **98,08**

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme⁴				
Catégorie D EUR Hedged Accumulating				
Acheter 35 USD ; Vendre 33 EUR ³	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁵			–	–
Catégorie D GBP Hedged Accumulating				
Acheter 3 338 437 USD ; Vendre 2 745 929 GBP	J.P. Morgan	15/11/2023	6	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,26 %)			6	–
Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,26 %)			6	–

BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative			
Contrats de change à terme⁴							
Catégorie D EUR Hedged Accumulating							
Acheter 972 EUR ; Vendre 1 031 USD ³	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–			
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)			–	–			
Catégorie D GBP Hedged Accumulating							
Acheter 67 559 176 GBP ; Vendre 82 806 678 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(821)	(0,33)			
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)			(821)	(0,33)			
Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)			(821)	(0,33)			
Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative	
Contrats à terme							
États-Unis (30 avril 2023 : 0,01 %)						–	–
Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,01 %)						–	–
États-Unis (30 avril 2023 : 0,00 %)							
50	USD	2 500	MSCI EAFE Index	15/12/2023	(58)	(0,02)	
50	USD	2 500	S&P 500 Emini Index	15/12/2023	(190)	(0,08)	
Total États-Unis						(248)	(0,10)
Total de la moins-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)						(248)	(0,10)
					Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative	
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					244 921	98,08	
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					(1 069)	(0,43)	
Trésorerie et marge de trésorerie					6 697	2,68	
Autres actifs et passifs					(836)	(0,33)	
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables					249 713	100,00	
Analyse des actifs totaux						% des actifs totaux	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs						96,96	
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*						–	
Instruments financiers dérivés de gré à gré*						–	
Autres éléments de l'actif						3,04	
Total des actifs						100,00	

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

² Titre en prêt partiel ou total.

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

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

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

* 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 31 octobre 2023

Exposition sous-jacente	Sur gains USD '000	Sur pertes USD '000
Contrats de change à terme	3 332	81 981
Contrats à terme	–	5 251

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS				
Titres de créance d'État (30 avril 2023 : 87,61 %)				
Allemagne (30 avril 2023 : 87,61 %)				
2 158 000	EUR	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 22/11/2023 ¹	2 154	13,12
2 074 200	EUR	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 13/12/2023 ¹	2 065	12,59
2 110 800	EUR	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 17/01/2024 ¹	2 095	12,76
2 025 400	EUR	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 21/02/2024 ¹	2 002	12,20
1 985 000	EUR	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 20/03/2024 ¹	1 957	11,92
2 070 000	EUR	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 17/04/2024 ¹	2 035	12,40
2 120 500	EUR	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 15/05/2024 ¹	2 079	12,67
Total Allemagne			14 387	87,66
Total des investissements dans des titres de dette publique			14 387	87,66
Total des investissements dans des obligations			14 387	87,66

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Swaps de rendement total						
(80 410)	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 5 à 230 points de base ^(a)	19/08/2026	18	0,11
(20 271)	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 0 à 158 points de base ^(a)	25/06/2025	5	0,04
(5 764)	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 225 points de base ^(a)	01/06/2026	8	0,04
(11 615)	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 5 à 230 points de base ^(a)	19/08/2026	27	0,17
(180)	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 0 à 158 points de base ^(a)	28/06/2028	10	0,05
242	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 225 points de base ^(a)	09/06/2026	–	–
(4 719)	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 5 à 230 points de base ^(a)	19/08/2026	15	0,09

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de la Valeur liquidative
Swaps de rendement total (suite)						
2 354	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 0 à 158 points de base ^(a)	02/07/2024	8	0,05
472	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 5 à 230 points de base ^(a)	19/08/2026	1	–
144	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 0 à 158 points de base ^{(a)/2}	05/07/2024	–	–
265	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 225 points de base ^(a)	08/06/2026	1	0,01
18 555	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 5 à 230 points de base ^(a)	19/08/2026	42	0,27
64 769	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 0 à 158 points de base ^(a)	02/07/2024	57	0,34
4 605	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 225 points de base ^(a)	08/06/2026	107	0,64
(90 428)	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 5 à 230 points de base ^(a)	19/08/2026	70	0,42
(71 639)	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 0 à 158 points de base ^(a)	02/07/2024	44	0,25
(113 628)	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 225 points de base ^(a)	08/06/2026	51	0,33
(43 000)	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 5 à 230 points de base ^(a)	19/08/2026	3	0,01
17 800	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 0 à 158 points de base ^(a)	25/06/2025	1	–

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Swaps de rendement total (suite)						
(107 800)	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 225 points de base ^(a)	01/06/2026	7	0,06
(3 171)	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 5 à 230 points de base ^{(a)/2}	19/08/2026	–	–
(13 981)	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 0 à 158 points de base ^(a)	02/07/2024	4	0,03
58 100	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 5 à 230 points de base ^(a)	19/08/2026	90	0,57
86 300	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 0 à 158 points de base ^(a)	25/06/2025	63	0,36
54 600	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 225 points de base ^(a)	01/06/2026	151	0,92
12 628	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 5 à 230 points de base ^(a)	19/08/2026	2	0,01
1 518	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 0 à 158 points de base ^(a)	02/07/2024	1	0,01
(2 602)	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 225 points de base ^(a)	08/06/2026	7	0,04
169	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 5 à 230 points de base ^{(a)/2}	19/08/2026	–	–
(21 098)	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 0 à 158 points de base ^(a)	02/07/2024	8	0,04
(47 395)	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 225 points de base ^(a)	08/06/2026	37	0,24

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Swaps de rendement total (suite)						
(15 000)	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 5 à 230 points de base ^(a)	19/08/2026	3	0,02
12 920	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 0 à 158 points de base ^(a)	25/06/2025	1	0,01
(27 500)	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 225 points de base ^(a)	02/06/2026	4	0,02
(63 718)	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 5 à 230 points de base ^(a)	19/08/2026	329	1,99
(43 128)	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 0 à 158 points de base ^(a)	28/06/2028	231	1,36
(63 663)	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 225 points de base ^(a)	09/06/2026	376	2,36
Total de la plus-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2023 : 9,29 %)					1 782	10,86
40 543	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 5 à 230 points de base ^(a)	19/08/2026	(17)	(0,10)
24 960	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 0 à 158 points de base ^(a)	25/06/2025	(6)	(0,04)
62 205	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 225 points de base ^(a)	01/06/2026	(12)	(0,07)
7 883	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 5 à 230 points de base ^(a)	19/08/2026	(6)	(0,03)
(8 879)	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 0 à 158 points de base ^(a)	28/06/2028	(13)	(0,08)
9 638	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 225 points de base ^(a)	09/06/2026	(11)	(0,07)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de la Valeur liquidative
Swaps de rendement total (suite)						
8 249	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 5 à 230 points de base ^(a)	19/08/2026	(40)	(0,24)
(761)	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 0 à 158 points de base ^(a)	02/07/2024	(19)	(0,12)
977	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 5 à 230 points de base ^(a)	19/08/2026	(4)	(0,03)
(2 036)	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 0 à 158 points de base ^(a)	05/07/2024	(3)	(0,02)
(6 682)	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 225 points de base ^(a)	08/06/2026	(5)	(0,02)
29 917	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 5 à 230 points de base ^(a)	19/08/2026	(43)	(0,26)
(15 437)	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 0 à 158 points de base ^(a)	02/07/2024	(37)	(0,24)
17 221	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 225 points de base ^(a)	08/06/2026	(66)	(0,41)
(145 544)	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 225 points de base ^(a)	04/03/2027	(3)	(0,02)
227 200	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 5 à 230 points de base ^(a)	19/08/2026	(28)	(0,20)
105 608	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 0 à 158 points de base ^(a)	02/07/2024	(11)	(0,05)
160 693	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 225 points de base ^(a)	08/06/2026	(28)	(0,17)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Swaps de rendement total (suite)						
41 200	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 5 à 230 points de base ^(a)	19/08/2026	(1)	(0,01)
12 800	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 0 à 158 points de base ^(a)	25/06/2025	(1)	–
36 800	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 225 points de base ^(a)	01/06/2026	(1)	(0,01)
(1 523)	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 5 à 230 points de base ^(a)	19/08/2026	(1)	(0,01)
29 000	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 5 à 230 points de base ^(a)	19/08/2026	(82)	(0,49)
63 400	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 0 à 158 points de base ^(a)	25/06/2025	(35)	(0,23)
48 400	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 225 points de base ^(a)	01/06/2026	(100)	(0,60)
(3 237)	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 0 à 158 points de base ^(a)	02/07/2024	(1)	(0,01)
4 202	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 0 à 158 points de base ^{(a)/2}	25/06/2025	–	–
4 096	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 225 points de base ^(a)	02/06/2026	(1)	–
10 076	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 5 à 230 points de base ^(a)	19/08/2026	(8)	(0,05)
5 433	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 0 à 158 points de base ^(a)	02/07/2024	(7)	(0,04)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Swaps de rendement total (suite)						
4 499	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 225 points de base ^(a)	08/06/2026	(8)	(0,05)
(63 500)	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 5 à 230 points de base ^(a)	19/08/2026	(2)	(0,01)
(2 000)	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 0 à 158 points de base ^(a)	25/06/2025	(1)	–
4 200	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 225 points de base ^(a)	02/06/2026	(1)	(0,01)
75 870	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 5 à 230 points de base ^(a)	19/08/2026	(326)	(2,00)
(15 977)	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 0 à 158 points de base ^(a)	28/06/2028	(213)	(1,25)
73 409	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 225 points de base ^(a)	09/06/2026	(344)	(2,11)
Total de la moins-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2023 : (8,83) %)					(1 485)	(9,05)

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

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme³				
Catégorie D GBP Hedged Accumulating				
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴			-	-
Catégorie D SEK Hedged Accumulating				
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴			-	-
Catégorie D USD Hedged Accumulating				
Acheter 287 492 USD ; Vendre 271 067 EUR	J.P. Morgan	15/11/2023	1	-
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)			1	-
Catégorie X AUD Hedged Accumulating				
Acheter 170 AUD ; Vendre 101 EUR ²	J.P. Morgan	15/11/2023	-	-
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)			-	-
Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,01 %)			1	-
Contrats de change à terme³				
Catégorie D GBP Hedged Accumulating				
Acheter 908 GBP ; Vendre 1 049 EUR	J.P. Morgan	15/11/2023	-	-
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴			-	-
Catégorie D SEK Hedged Accumulating				
Acheter 10 404 SEK ; Vendre 900 EUR ²	J.P. Morgan	15/11/2023	-	-
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)			-	-
Catégorie D USD Hedged Accumulating				
Acheter 6 569 USD ; Vendre 6 223 EUR ²	J.P. Morgan	15/11/2023	-	-
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,03 %)			-	-
Catégorie X AUD Hedged Accumulating				
Acheter 7 822 AUD ; Vendre 4 729 EUR ²	J.P. Morgan	15/11/2023	-	-
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)			-	-
Total de la moins-value latente sur des contrats de change à terme (30 avril 2023 : (0,03) %)			-	-

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Contrats à terme						
Allemagne (30 avril 2023 : 0,00 %)						
3	EUR	300	EURO STOXX 50 Index ²	20/12/2024	–	–
3	EUR	300	EURO STOXX 50 Index	19/12/2025	1	0,01
Total Allemagne					1	0,01
Singapour (30 avril 2023 : 0,00 %)						
1	JPY	10 000	Nikkei Index ²	31/03/2025	–	–
Total Singapour					–	–
États-Unis (30 avril 2023 : 0,00 %)						
(2)	USD	(2 000)	CBOE Volatility Index ²	15/11/2023	–	–
(18)	USD	(900)	E-mini Russell 2000 Index	15/12/2023	3	0,02
50	USD	2 500	S&P 500 E-mini Index	15/12/2023	2	0,01
Total États-Unis					5	0,03
Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)					6	0,04
Singapour (30 avril 2023 : 0,00 %)						
1	JPY	10 000	Nikkei Index ²	29/03/2024	–	–
Total Singapour					–	–
Royaume-Uni (30 avril 2023 : 0,00 %)						
12	GBP	120	FTSE 100 Index ²	19/12/2024	–	–
14	GBP	140	FTSE 100 Index ²	18/12/2025	–	–
Total Royaume-Uni					–	–
États-Unis (30 avril 2023 : (0,01) %)						
3	USD	750	S&P 500 Index ²	20/12/2024	–	–
3	USD	750	S&P 500 Index ²	19/12/2025	–	–
Total États-Unis					–	–
Total de la moins-value latente sur futures (30 avril 2023 : (0,01) %)					–	–
					Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					16 176	98,56
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					(1 485)	(9,05)
Trésorerie, marge de trésorerie et garantie en numéraire					325	1,98
Quasi-liquidités						
Holding	Devise	Organismes de placement collectif (30 avril 2023 : 6,76 %) BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Acc T0) ⁵				
12 143	EUR				1 227	7,48
Total des équivalents de trésorerie					1 227	7,48
Autres actifs et passifs					168	1,03
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables					16 411	100,00

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

	% des actifs totaux
Analyse des actifs totaux	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs	76,96
Organismes de placement collectif	6,56
Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé	0,03
Instruments financiers dérivés de gré à gré	9,54
Autres éléments de l'actif	6,91
Total des actifs	<u>100,00</u>

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

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

³ 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.

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

⁵ Une partie liée au Fonds.

Exposition sous-jacente	Sur gains EUR '000	Sur pertes EUR '000
Swaps de rendement total	39 582	37 319
Contrats de change à terme	272	13
Contrats à terme	1 981	223

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 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 31 octobre 2023 :

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
Australie					Bermudes (suite)				
AUD	(13 062)	APA Group	68	0,09	USD	(243)	Axalta Coating Systems Ltd.	6	0,01
AUD	(4 423)	ASX Ltd.	157	0,20	USD	1 175	Bunge Ltd.	125	0,16
AUD	(1 803)	Aurizon Holdings Ltd.	4	0,01	USD	(2 000)	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	27	0,04
AUD	6 589	Brambles Ltd.	54	0,07	USD	(140)	RenaissanceRe Holdings Ltd.	31	0,04
AUD	232	carsales.com Ltd.	4	0,01	USD	(1 134)	Roivant Sciences Ltd.	10	0,01
AUD	(9 475)	Coles Group Ltd.	92	0,12				213	0,28
AUD	(677)	Computershare Ltd.	11	0,01	Canada				
AUD	34	CSL Ltd.	5	0,01	CAD	(663)	Agnico Eagle Mines Ltd.	31	0,04
AUD	64	Domino's Pizza Enterprises Ltd.	2	-	CAD	(1 953)	Air Canada	24	0,03
AUD	(27 751)	Endeavour Group Ltd.	87	0,11	CAD	499	BCE, Inc.	19	0,02
AUD	14 284	GPT Group (The)	33	0,04	CAD	(3 200)	BlackBerry Ltd.	12	0,02
AUD	2 197	IDP Education Ltd.	30	0,04	CAD	(64)	Cameco Corp	3	-
AUD	(58 633)	Incitec Pivot Ltd.	102	0,13	CAD	(2 098)	Canadian Apartment Properties REIT	61	0,08
AUD	13 075	Lendlease Corp. Ltd.	52	0,07	USD	3 295	Canadian Solar, Inc.	66	0,09
AUD	(36 786)	Lottery Corp. Ltd. (The)	106	0,15	CAD	(376)	Canadian Utilities Ltd.	8	0,01
AUD	15 574	Lynas Rare Earths Ltd.	69	0,09	CAD	(811)	CCL Industries, Inc.	32	0,04
AUD	(3 482)	Mirvac Group	4	0,01	CAD	466	Celestica, Inc.	11	0,01
AUD	28 064	Pilbara Minerals Ltd.	65	0,08	CAD	545	CGI, Inc.	53	0,07
AUD	(10 926)	Qantas Airways Ltd.	34	0,04	CAD	(3 375)	CI Financial Corp.	31	0,04
AUD	(325)	Ramsay Health Care Ltd.	10	0,01	CAD	(119)	Constellation Software, Inc.	238	0,31
AUD	477	REA Group Ltd.	43	0,06	CAD	(265)	Dollarama, Inc.	18	0,02
AUD	(3 717)	Reece Ltd.	41	0,05	CAD	(299)	Empire Co. Ltd.	8	0,01
AUD	4 209	SEEK Ltd.	55	0,07	CAD	(20)	Fairfax Financial Holdings Ltd.	17	0,02
AUD	(954)	Sonic Healthcare Ltd.	17	0,02	CAD	(1 348)	Fortis, Inc.	54	0,07
AUD	18 655	Stockland	42	0,05	CAD	(257)	George Weston Ltd.	28	0,04
AUD	5 459	Telstra Group Ltd.	13	0,02	CAD	795	GFL Environmental, Inc.	23	0,03
AUD	3 072	Transurban Group	23	0,03	CAD	4 740	Gildan Activewear, Inc.	134	0,18
AUD	61 664	Vicinity Ltd.	67	0,09	CAD	(1 528)	Loblaw Cos. Ltd.	125	0,16
AUD	(7 224)	Wesfarmers Ltd.	231	0,30	CAD	(509)	Metro, Inc.	26	0,03
AUD	1 775	Woolworths Group Ltd.	40	0,05	CAD	(432)	National Bank of Canada	27	0,04
			1 561	2,03	CAD	912	Northland Power, Inc.	13	0,02
					CAD	396	Nutrien Ltd.	21	0,03
Autriche					CAD	(99)	Onex Corp.	6	0,01
EUR	61	Verbund AG	5	0,01	CAD	(391)	Open Text Corp.	13	0,02
EUR	(2 139)	voestalpine AG	53	0,07	CAD	(2 651)	Quebecor, Inc.	55	0,07
			58	0,08	CAD	(1 986)	RB Global, Inc.	130	0,17
					CAD	826	RioCan Real Estate Investment Trust	10	0,01
Belgique					CAD	(4 691)	Rogers Communications, Inc.	174	0,24
EUR	(179)	D'ieteren Group	27	0,04	CAD	552	Shopify, Inc.	26	0,03
USD	(355)	Euronav NV	6	0,01	CAD	(265)	SNC-Lavalin Group, Inc.	7	0,01
EUR	602	Groupe Bruxelles Lambert NV	44	0,06	CAD	2 311	Stantec, Inc.	141	0,18
EUR	(3)	Lotus Bakeries NV	22	0,03	CAD	(913)	Sun Life Financial, Inc.	42	0,05
EUR	2 507	Solvay SA	264	0,34	CAD	10 340	TELUS Corp.	167	0,22
EUR	(216)	UCB SA	16	0,02	CAD	(1 598)	TMX Group Ltd.	34	0,04
EUR	701	Umicore SA	17	0,02	CAD	(3 775)	Toronto-Dominion Bank (The)	210	0,27
EUR	1 856	Warehouses De Pauw CVA	46	0,06	USD	(673)	Waste Connections, Inc.	87	0,11
			442	0,58					
Bermudes									
EUR	(1 980)	Aegon NV	10	0,01					
USD	(44)	Arch Capital Group Ltd.	4	0,01					

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Devise	Holding Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille	% de
Canada (suite)				
CAD	1 525 West Fraser Timber Co. Ltd.	102	0,13	
CAD	6 082 Wheaton Precious Metals Corp.	257	0,34	
CAD	786 WSP Global, Inc.	102	0,13	
		2 646	3,44	
Îles Caïmans				
HKD	38 300 Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	73	0,09	
HKD	(12 000) CK Asset Holdings Ltd.	60	0,08	
HKD	(9 800) ESR Group Ltd.	13	0,02	
USD	(698) Fabrinet	108	0,15	
USD	(2 762) GLOBALFOUNDRIES, Inc.	138	0,19	
HKD	(31 000) HKT Trust & HKT Ltd.	32	0,04	
USD	(613) Manchester United plc	11	0,01	
HKD	9 600 Sands China Ltd.	26	0,03	
USD	2 279 Sea Ltd.	96	0,12	
USD	(2 295) SharkNinja, Inc.	96	0,12	
HKD	(2 000) SITC International Holdings Co. Ltd.	3	-	
HKD	(4 000) Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	14	0,02	
HKD	(21 000) Xinyi Glass Holdings Ltd.	24	0,03	
		694	0,90	
Curaçao				
USD	(114) Schlumberger NV	7	0,01	
		7	0,01	
Chypre				
USD	(832) Frontline plc	19	0,02	
		19	0,02	
Danemark				
DKK	(3 666) Danske Bank A/S	86	0,11	
DKK	168 Demant A/S	7	0,01	
DKK	301 DSV A/S	45	0,06	
DKK	69 Genmab A/S	20	0,03	
DKK	2 488 Novo Nordisk A/S	239	0,31	
DKK	503 Orsted A/S	25	0,03	
DKK	90 Pandora A/S	10	0,01	
DKK	(6 813) Tryg A/S	133	0,17	
		565	0,73	
Finlande				
EUR	(7 759) Fortum OYJ	92	0,12	
SEK	(8 548) Nordea Bank Abp	90	0,12	
EUR	(2 400) Orion OYJ	95	0,12	
EUR	(9 236) Stora Enso OYJ	111	0,14	
EUR	2 419 Valmet OYJ	54	0,07	
EUR	6 946 Wartsila OYJ Abp	83	0,11	
		525	0,68	
France				
EUR	1 393 Accor SA	44	0,06	
France (suite)				
EUR	(2 284) Air France-KLM	26	0,03	
EUR	280 Alstom SA	4	0,01	
EUR	(1 523) BNP Paribas SA	87	0,11	
EUR	(52 448) Bolloré SE	285	0,38	
EUR	2 884 Bouygues SA	101	0,13	
EUR	11 223 Carrefour SA	197	0,26	
EUR	48 Cie de Saint-Gobain SA	3	-	
EUR	1 306 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	39	0,05	
EUR	(4 680) Danone SA	277	0,37	
EUR	(761) Edenred	40	0,05	
EUR	(337) Edenred SE	18	0,02	
EUR	897 Elis SA	14	0,02	
EUR	24 277 Engie SA	385	0,50	
EUR	(1 563) EssilorLuxottica SA	282	0,37	
EUR	1 344 Eurazeo SE	75	0,10	
EUR	419 Forvia SE	7	0,01	
EUR	462 Gecina SA	45	0,06	
EUR	1 779 Getlink SE	29	0,04	
EUR	7 Hermes International SCA	13	0,02	
EUR	689 La Française des Jeux SAEM	22	0,03	
EUR	260 Legrand SA	22	0,03	
EUR	(13 565) Orange SA	160	0,21	
EUR	166 Remy Cointreau SA	19	0,02	
EUR	2 778 Rexel SA	57	0,07	
EUR	(1 813) Sanofi SA	165	0,21	
EUR	(1 086) TotalEnergies SE	73	0,09	
EUR	1 346 Ubisoft Entertainment SA	39	0,05	
EUR	5 201 Valeo SE	68	0,09	
EUR	9 791 Vallourec SA	117	0,15	
EUR	1 509 Veolia Environnement SA	41	0,05	
EUR	150 Vinci SA	16	0,02	
EUR	12 389 Vivendi SE	111	0,14	
		2 881	3,75	
Allemagne				
EUR	(76) adidas AG	13	0,02	
EUR	(1 211) AIXTRON SE	34	0,04	
EUR	(81) Allianz SE	19	0,02	
EUR	(5 467) Bayer AG	235	0,31	
EUR	1 346 Bayerische Motoren Werke AG	123	0,16	
EUR	(1 953) Bechtle AG	87	0,11	
EUR	431 Beiersdorf AG	57	0,07	
EUR	(315) Brenntag SE	23	0,03	
EUR	11 221 Commerzbank AG	121	0,16	
EUR	2 230 Covestro AG	113	0,15	
EUR	(1 131) CTS Eventim AG & Co. KGaA	68	0,09	
EUR	(1 542) Daimler Truck Holding AG	49	0,06	
EUR	(354) Deutsche Bank AG	4	0,01	
EUR	(197) Deutsche Boerse AG	32	0,04	
EUR	4 023 Deutsche Lufthansa AG	28	0,04	
EUR	52 Deutsche Post AG	2	-	
EUR	(1 887) Deutsche Telekom AG	41	0,05	

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Devise	Holding Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille	% de
Allemagne (suite)				
EUR	11 133	E.ON SE	132	0,17
EUR	(4 214)	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	140	0,18
EUR	(6 639)	Fresenius SE & Co. KGaA	171	0,23
EUR	1 067	GEA Group AG	36	0,05
EUR	(234)	Gerresheimer AG	22	0,03
EUR	(489)	Heidelberg Materials AG	35	0,05
EUR	(105)	HeidelbergCement AG	8	0,01
EUR	496	Henkel AG & Co. KGaA	33	0,04
EUR	701	HUGO BOSS AG	41	0,05
EUR	3 981	Infineon Technologies AG	116	0,15
EUR	1 663	KION Group AG	50	0,07
EUR	4 530	Lanxess AG	104	0,14
EUR	737	LEG Immobilien SE	45	0,06
EUR	(168)	Mercedes-Benz Group AG	10	0,01
EUR	3 549	Nordex SE	37	0,05
EUR	28	Rational AG	16	0,02
EUR	(311)	Sartorius AG	77	0,10
EUR	1 216	Siemens AG	161	0,21
EUR	(2 868)	Siemens Energy AG	25	0,03
EUR	141	SMA Solar Technology AG	8	0,01
EUR	15 333	Telefonica Deutschland Holding AG	26	0,03
EUR	254	Wacker Chemie AG	31	0,04
EUR	454	Zalando SE	11	0,01
			2 384	3,10
Guernsey				
USD	2 862	Amdocs Ltd.	229	0,30
			229	0,30
Hong Kong				
HKD	14 000	Hang Lung Properties Ltd.	18	0,02
HKD	(4 000)	Hang Seng Bank Ltd.	46	0,06
HKD	(67 000)	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	46	0,06
HKD	2 700	Link REIT	12	0,02
HKD	4 000	MTR Corp. Ltd.	15	0,02
HKD	13 000	New World Development Co. Ltd.	24	0,03
HKD	31 000	Swire Properties Ltd.	60	0,08
HKD	(4 000)	Techtronic Industries Co. Ltd.	37	0,05
			258	0,34
Irlande				
USD	3 816	Adient plc	129	0,17
EUR	25 458	AIB Group plc	110	0,14
USD	(1 409)	Allegion plc	139	0,18
USD	837	Aon plc	258	0,33
EUR	7 647	Bank of Ireland Group plc	68	0,09
GBP	2 694	CRH plc	145	0,19
GBP	(1 918)	DCC plc	107	0,14

Devise	Holding Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille	% de
Irlande (suite)				
EUR	(519)	Flutter Entertainment plc	81	0,11
USD	(595)	ICON plc	145	0,19
USD	1 108	Jazz Pharmaceuticals plc	141	0,18
USD	2 496	Johnson Controls International plc	122	0,16
USD	2 718	Medtronic plc	192	0,24
USD	(1 664)	nVent Electric plc	80	0,10
USD	203	Pentair plc	12	0,02
EUR	(4 018)	Ryanair Holdings plc	60	0,08
EUR	3 255	Smurfit Kappa Group plc	105	0,14
USD	170	Trane Technologies plc	32	0,04
			1 926	2,50
Île de Man				
GBP	(3 027)	Entain plc	34	0,04
			34	0,04
Israël				
ILS	(756)	Azrieli Group Ltd.	32	0,04
USD	124	Check Point Software Technologies Ltd.	17	0,02
USD	(434)	CyberArk Software Ltd.	71	0,10
ILS	(111)	Elbit Systems Ltd.	21	0,03
USD	(1 112)	Global-e Online Ltd.	38	0,05
ILS	(17 041)	ICL Group Ltd.	82	0,11
ILS	(767)	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	24	0,03
USD	(147)	Monday.com Ltd.	19	0,02
			304	0,40
Italie				
EUR	14 452	A2A SpA	27	0,04
EUR	(2 222)	Azimut Holding SpA	47	0,06
EUR	(1 121)	DiaSorin SpA	100	0,13
EUR	20 068	Enel SpA	127	0,16
EUR	(2 273)	FinecoBank Banca Fineco SpA	27	0,04
EUR	5 261	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	57	0,07
EUR	265	Moncler SpA	14	0,02
EUR	(184)	Poste Italiane SpA	2	-
EUR	650	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	30	0,04
EUR	(3 527)	Snam SpA	16	0,02
EUR	2 609	Terna - Rete Elettrica Nazionale	20	0,03
			467	0,61
Japon				
JPY	800	Advantest Corp.	20	0,03
JPY	4 100	Aeon Co. Ltd.	86	0,11
JPY	(1 600)	Aisin Corp.	55	0,07
JPY	(4 100)	Alps Alpine Co. Ltd.	33	0,04
JPY	24 000	Amada Co. Ltd.	229	0,30
JPY	1 300	ANA Holdings, Inc.	26	0,03

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 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	8 800	Aozora Bank Ltd.	178	0,23	JPY	(300)	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	6	0,01
JPY	1 000	Asics Corp.	31	0,04	JPY	1 800	KDDI Corp.	54	0,07
JPY	10 300	Astellas Pharma, Inc.	130	0,17	JPY	(800)	Keio Corp.	24	0,03
JPY	300	Azbil Corp.	9	0,01	JPY	3 700	Kirin Holdings Co. Ltd.	52	0,07
JPY	(5 100)	Bandai Namco Holdings, Inc.	104	0,14	JPY	1 500	Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	62	0,08
JPY	(1 600)	BayCurrent Consulting, Inc.	39	0,05	JPY	(1 700)	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	22	0,03
JPY	5 000	Brother Industries Ltd.	77	0,10	JPY	200	Koito Manufacturing Co. Ltd.	3	-
JPY	(4 300)	Canon, Inc.	101	0,13	JPY	7 400	Komatsu Ltd.	169	0,22
JPY	(1 100)	Capcom Co. Ltd.	35	0,05	JPY	(100)	Konami Group Corp.	5	0,01
JPY	3 700	Central Japan Railway Co.	82	0,11	JPY	26 700	Konica Minolta, Inc.	74	0,10
JPY	4 700	Chiba Bank Ltd. (The)	35	0,05	JPY	4 300	Kubota Corp.	57	0,07
JPY	8 700	Concordia Financial Group Ltd.	40	0,05	JPY	900	Kurita Water Industries Ltd.	27	0,04
JPY	(100)	Cosmos Pharmaceutical Corp.	10	0,01	JPY	3 500	Kyowa Kirin Co. Ltd.	55	0,07
JPY	4 100	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	105	0,14	JPY	(500)	Lasertec Corp.	83	0,11
JPY	(500)	Daifuku Co. Ltd.	8	0,01	JPY	3 300	Lixil Corp.	36	0,05
JPY	600	Daito Trust Construction Co. Ltd.	64	0,08	JPY	(1 700)	Makita Corp.	43	0,06
JPY	900	Daiwa House Industry Co. Ltd.	24	0,03	JPY	(1 200)	Marubeni Corp.	18	0,02
JPY	2 300	Denso Corp.	34	0,04	JPY	5 300	Marui Group Co. Ltd.	83	0,11
JPY	-	Disco Corp.	0	-	JPY	(1 600)	MatsukiyoCocokara & Co.	27	0,04
JPY	4 800	DMG Mori Co. Ltd.	78	0,10	JPY	(7 100)	Mazda Motor Corp.	67	0,09
JPY	(400)	Ebara Corp.	17	0,02	JPY	(200)	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	8	0,01
JPY	32 900	ENEOS Holdings, Inc.	121	0,16	JPY	4 000	MEIJI Holdings Co. Ltd.	99	0,13
JPY	700	Fast Retailing Co. Ltd.	153	0,20	JPY	(1 100)	Mercari, Inc.	22	0,03
JPY	300	Fuji Electric Co. Ltd.	11	0,01	JPY	(7 000)	Minebea Mitsumi, Inc.	108	0,14
JPY	400	FUJIFILM Holdings Corp.	22	0,03	JPY	(2 000)	MISUMI Group, Inc.	29	0,04
JPY	500	Fujitsu Ltd.	64	0,08	JPY	5 200	Mitsubishi Electric Corp.	58	0,08
JPY	600	Fukuoka Financial Group, Inc.	16	0,02	JPY	8 300	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	105	0,14
JPY	100	GMO Payment Gateway, Inc.	4	0,01	JPY	(200)	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	10	0,01
JPY	(1 300)	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	40	0,05	JPY	(13 000)	Mitsubishi Motors Corp.	41	0,05
JPY	(1 300)	Harmonic Drive Systems, Inc.	27	0,04	JPY	(800)	Mitsui Chemicals, Inc.	19	0,02
JPY	(200)	Hikari Tsushin, Inc.	29	0,04	JPY	9 000	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	193	0,25
JPY	700	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	18	0,02	JPY	(1 600)	Mitsui High-Tec, Inc.	66	0,09
JPY	(3 100)	Honda Motor Co. Ltd.	31	0,04	JPY	(4 300)	Mitsui OSK Lines Ltd.	110	0,14
JPY	(2 100)	Hoshizaki Corp.	67	0,09	JPY	(1 900)	Money Forward, Inc.	47	0,06
JPY	(300)	Hoya Corp.	28	0,04	JPY	8 200	Nikon Corp.	76	0,10
JPY	13 200	Hulic Co. Ltd.	120	0,16	JPY	(3 600)	Nippon Sanso Holdings Corp.	89	0,12
JPY	(3 300)	Ibiden Co. Ltd.	138	0,18	JPY	1 700	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	68	0,09
JPY	(5 200)	Iida Group Holdings Co. Ltd.	80	0,10	JPY	(400)	Nippon Steel Corp.	9	0,01
JPY	500	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	6	0,01	JPY	166 500	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	195	0,25
JPY	12 900	J Front Retailing Co. Ltd.	122	0,16	JPY	(4 600)	Nissan Chemical Corp.	185	0,24
JPY	(6 800)	Japan Airlines Co. Ltd.	124	0,16	JPY	12 400	Nisshin Seifun Group, Inc.	186	0,24
JPY	(1 200)	Japan Airport Terminal Co. Ltd.	53	0,07	JPY	1 000	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	87	0,11
JPY	(1 400)	Jeol Ltd.	39	0,05	JPY	(1 000)	Nitori Holdings Co. Ltd.	109	0,14
JPY	(700)	JMDC, Inc.	19	0,02					
JPY	(7 500)	JSR Corp.	199	0,26					
JPY	2 000	Kajima Corp.	32	0,04					

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 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
Japon (suite)					Japon (suite)				
JPY	(100)	Nitto Denko Corp.	6	0,01	JPY	1 900	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	46	0,06
JPY	(6 800)	Nomura Holdings, Inc.	26	0,03	JPY	300	Suntory Beverage & Food Ltd.	9	0,01
JPY	4 100	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	95	0,12	JPY	400	Suzuki Motor Corp.	15	0,02
JPY	2 200	Nomura Research Institute Ltd.	57	0,07	JPY	1 300	Taisei Corp.	43	0,06
JPY	17 800	Obayashi Corp.	151	0,20	JPY	(8 300)	Taiyo Yuden Co. Ltd.	182	0,23
JPY	1 100	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	16	0,02	JPY	(5 100)	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	137	0,18
JPY	1 800	Omron Corp.	64	0,08	JPY	(3 800)	TDK Corp.	139	0,18
JPY	2 500	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	43	0,06	JPY	(1 300)	THK Co. Ltd.	23	0,03
JPY	1 100	Open House Group Co. Ltd.	36	0,05	JPY	3 200	TIS, Inc.	67	0,09
JPY	(3 400)	Oriental Land Co. Ltd.	109	0,14	JPY	(2 200)	Tobu Railway Co. Ltd.	53	0,07
JPY	(2 900)	Osaka Gas Co. Ltd.	55	0,07	JPY	(6 600)	Tokai Carbon Co. Ltd.	50	0,07
JPY	6 700	Otsuka Corp.	267	0,35	JPY	(3 200)	Tokyo Gas Co. Ltd.	72	0,09
JPY	3 600	Otsuka Holdings Co. Ltd.	120	0,16	JPY	(700)	Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd.	40	0,05
JPY	21 900	Panasonic Holdings Corp.	189	0,25	JPY	(700)	Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	32	0,04
JPY	(800)	Park24 Co. Ltd.	9	0,01	JPY	10 600	Tokyo Tatemono Co. Ltd.	139	0,17
JPY	(600)	Rakus Co. Ltd.	7	0,01	JPY	(12 200)	Tokyu Corp.	137	0,17
JPY	(4 500)	Rakuten Bank Ltd.	76	0,10	JPY	1 900	TOPPAN, Inc.	43	0,06
JPY	1 800	Recruit Holdings Co. Ltd.	52	0,07	JPY	(1 700)	Toray Industries, Inc.	8	0,01
JPY	900	Renesas Electronics Corp.	12	0,02	JPY	(5 100)	Tosoh Corp.	62	0,08
JPY	(8 600)	Resonac Holdings Corp.	138	0,18	JPY	2 300	TOTO Ltd.	55	0,07
JPY	7 100	Ricoh Co. Ltd.	57	0,07	JPY	(300)	Toyo Tire Corp.	4	0,01
JPY	(2 800)	Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	65	0,08	JPY	(300)	Toyota Industries Corp.	22	0,03
JPY	(3 200)	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	45	0,06	JPY	(500)	Toyota Tsusho Corp.	26	0,03
JPY	3 800	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	33	0,04	JPY	(400)	Trend Micro, Inc.	15	0,02
JPY	2 500	SCREEN Holdings Co. Ltd.	115	0,15	JPY	(1 300)	Ulvac, Inc.	45	0,06
JPY	1 100	SCSK Corp.	19	0,02	JPY	400	Unicharm Corp.	14	0,02
JPY	6 300	Seiko Epson Corp.	86	0,11	JPY	(100)	Visional, Inc.	5	0,01
JPY	10 700	Sekisui House Ltd.	208	0,27	JPY	(16 200)	Yamada Holdings Co. Ltd.	52	0,07
JPY	(5 100)	SG Holdings Co. Ltd.	71	0,09	JPY	1 200	Yamaha Corp.	32	0,04
JPY	(200)	SHIFT, Inc.	36	0,05	JPY	(100)	Yamaha Motor Co. Ltd.	2	-
JPY	2 700	Shimadzu Corp.	63	0,08	JPY	(5 700)	Yamato Holdings Co. Ltd.	94	0,12
JPY	(100)	Shimamura Co. Ltd.	10	0,01	JPY	(5 400)	Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	99	0,13
JPY	(1 000)	Shimano, Inc.	142	0,18	JPY	3 100	ZOZO, Inc.	59	0,08
JPY	14 200	Shimizu Corp.	101	0,13				11 529	14,99
JPY	(2 800)	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	83	0,11					
JPY	800	Shionogi & Co. Ltd.	36	0,05	Jersey				
JPY	(600)	SMC Corp.	272	0,35	GBP	1 653	Experian plc	50	0,06
JPY	4 300	SoftBank Corp.	49	0,06	USD	(131)	Ferguson plc	20	0,03
JPY	(1 100)	Sojitz Corp.	22	0,03	GBP	1 019	WPP plc	8	0,01
JPY	(2 500)	Square Enix Holdings Co. Ltd.	82	0,11				78	0,10
JPY	(28 300)	SUMCO Corp.	362	0,46	Luxembourg				
JPY	32 200	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	81	0,11	EUR	(8 553)	Aroundtown SA	19	0,02
JPY	3 600	Sumitomo Electric Industries Ltd.	37	0,05	GBP	1 217	B&M European Value Retail SA	8	0,01
JPY	(200)	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	6	0,01	EUR	(1 062)	Eurofins Scientific SE	53	0,08
					USD	13	Globant SA	2	-
								82	0,11

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

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
Pays-Bas					Espagne				
EUR	(6)	Adyen NV	4	0,01	EUR	57	Acciona SA	7	0,01
USD	(2 981)	AerCap Holdings NV	185	0,23	EUR	486	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	17	0,02
EUR	81	Akzo Nobel NV	5	0,01	EUR	294	Aena SME SA	42	0,05
EUR	(315)	BE Semiconductor Industries NV	32	0,04	EUR	(1 041)	Amadeus IT Group SA	59	0,08
USD	(335)	Elastic NV	25	0,03	EUR	27 979	CaixaBank SA	115	0,15
EUR	52	Euronext NV	4	0,01	EUR	340	Cellnex Telecom SA	10	0,01
EUR	(148)	EXOR NV	13	0,02	EUR	273	Endesa SA	5	0,01
EUR	(2 297)	Heineken Holding NV	175	0,23	EUR	197	Ferrovial SA	6	0,01
EUR	(484)	IMCD NV	58	0,08	EUR	1 809	Grifols SA	20	0,03
EUR	(3 701)	Iveco Group NV	31	0,04	EUR	14 487	Iberdrola SA	161	0,20
USD	94	NXP Semiconductors NV	16	0,02	EUR	4 724	Industria de Diseno Textil SA	162	0,20
EUR	(1 960)	OCI NV	46	0,06	GBP	(1 156)	International Consolidated Airlines Group SA	2	-
EUR	(311)	Randstad NV	16	0,02	EUR	(449)	Naturgy Energy Group SA	13	0,02
EUR	3 662	Signify NV	95	0,12	EUR	1 472	Telefonica SA	6	0,01
EUR	255	STMicroelectronics NV	10	0,01				625	0,80
EUR	(5 743)	Universal Music Group NV	140	0,18					
EUR	(227)	Wolters Kluwer NV	29	0,04					
			884	1,15					
Nouvelle-Zélande					Suède				
NZD	(84)	EBOS Group Ltd.	2	-	SEK	(317)	Boliden AB	8	0,01
NZD	8 382	Mercury NZ Ltd.	28	0,04	SEK	5 945	Electrolux AB	50	0,07
			30	0,04	SEK	6 280	Elekta AB	43	0,06
Norvège					SEK	(3 437)	Embracer Group AB	5	0,01
NOK	(8 452)	Adevinta ASA	74	0,10	SEK	(1 662)	Evolution AB	148	0,19
NOK	18 222	Norsk Hydro ASA	104	0,13	SEK	473	Fastighets AB Balder	2	-
NOK	(1 463)	Yara International ASA	48	0,06	SEK	(3 956)	H & M Hennes & Mauritz AB	53	0,07
			226	0,29	SEK	6 365	Husqvarna AB	42	0,05
Portugal					SEK	(1 235)	Industrivarden AB	32	0,04
EUR	(144 320)	Banco Comercial Portugues SA	44	0,06	SEK	(4 834)	Investment AB Latour	83	0,11
EUR	(4 701)	Jeronimo Martins SGPS SA	108	0,14	SEK	(9 561)	Investor AB	175	0,23
			152	0,20	SEK	(1 905)	Lifco AB	35	0,05
Singapour					SEK	(17 414)	Nibe Industrier AB	100	0,13
SGD	1 900	Capitaland Investment Ltd.	4	-	SEK	1 037	Saab AB	53	0,07
SGD	3 200	City Developments Ltd.	15	0,02	SEK	(2 933)	Securitas AB	23	0,03
USD	6 401	Flex Ltd.	165	0,21	SEK	(11 253)	Skandinaviska Enskilda Banken AB	125	0,15
SGD	1 100	Keppel Corp. Ltd.	5	0,01	SEK	(12 227)	Svenska Handelsbanken AB	104	0,13
SGD	220	Keppel REIT	0	-	SEK	(1 294)	Swedbank AB	21	0,03
SGD	(54 900)	Mapletree Logistics Trust	59	0,08	SEK	975	Swedish Orphan Biovitrum AB	20	0,03
SGD	(22 200)	Singapore Technologies Engineering Ltd.	61	0,08	SEK	(445)	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2	-
SGD	47 300	Singapore Telecommunications Ltd.	82	0,11	SEK	11 630	Volvo Car AB	40	0,05
SGD	(67 500)	Wilmar International Ltd.	175	0,23				1 164	1,51
			566	0,74	Suisse				
					CHF	5 893	ABB Ltd.	197	0,26
					CHF	(325)	Adecco Group AG	12	0,02
					CHF	(2 266)	Alcon, Inc.	162	0,21
					CHF	(501)	Bachem Holding AG	36	0,05
					CHF	(38)	Baloise Holding AG	5	0,01
					CHF	272	Belimo Holding AG	114	0,15
					USD	(181)	Chubb Ltd.	39	0,05
					USD	(138)	CRISPR Therapeutics AG	6	0,01
					EUR	373	DSM-Firmenich AG	34	0,04

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

			Exposition sous- jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille				Exposition sous- jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
Devise	Holding	Investissement			Devise	Holding	Investissement		
Suisse (suite)					Royaume-Uni (suite)				
CHF	(155)	EMS-Chemie Holding AG	106	0,14	GBP	(8 456)	GSK plc	150	0,20
CHF	840	Flughafen Zurich AG	156	0,20	GBP	(71 518)	Haleon plc	286	0,37
USD	(483)	Garmin Ltd.	49	0,06	GBP	881	Halma plc	19	0,02
CHF	34	Geberit AG	16	0,02	GBP	(6 579)	Hargreaves Lansdown plc	57	0,07
CHF	714	Georg Fischer AG	36	0,05	GBP	(14 469)	Howden Joinery Group plc	112	0,15
CHF	25	Givaudan SA	83	0,11	GBP	(25 104)	HSBC Holdings plc	181	0,24
CHF	2 657	Holcim AG	164	0,21	GBP	26 267	Informa plc	227	0,30
CHF	1 257	Kuehne + Nagel International AG	337	0,44	GBP	3 278	International Distributions Services plc	10	0,01
CHF	22	Lonza Group AG	8	0,01	GBP	843	Intertek Group plc	39	0,05
CHF	924	Nestle SA	100	0,13	GBP	247 510	ITV plc	192	0,25
CHF	890	Novartis AG	82	0,11	GBP	86 795	J Sainsbury plc	271	0,35
USD	(1 926)	On Holding AG	49	0,06	GBP	4 595	Johnson Matthey plc	84	0,11
CHF	(22)	Partners Group Holding AG	23	0,03	GBP	20 994	Kingfisher plc	54	0,07
CHF	140	Roche Holding AG	38	0,05	GBP	9 790	Land Securities Group plc	67	0,09
CHF	791	Sandoz Group AG	20	0,03	GBP	(30 489)	Legal & General Group plc	78	0,10
CHF	102	Schindler Holding AG	20	0,03	USD	7 739	Liberty Global plc	131	0,16
CHF	81	SGS SA	7	0,01	GBP	(270 567)	Lloyds Banking Group plc	131	0,16
CHF	1 889	SIG Group AG	41	0,05	GBP	712	London Stock Exchange Group plc	72	0,09
CHF	23	Sonova Holding AG	5	0,01	GBP	(20 555)	M&G plc	49	0,06
CHF	(460)	Swatch Group AG (The)	117	0,15	GBP	32 448	Marks & Spencer Group plc	85	0,11
CHF	(320)	Swiss Life Holding AG	204	0,26	GBP	417	National Grid plc	5	0,01
CHF	(1 224)	Swiss Prime Site AG	113	0,15	GBP	(1 190)	Next plc	100	0,13
CHF	(501)	Swisscom AG	300	0,38	USD	(1 668)	Noble Corp. plc	78	0,10
USD	2 655	TE Connectivity Ltd.	313	0,40	GBP	(12 419)	Ocado Group plc	71	0,09
CHF	(23)	Tecan Group AG	6	0,01	GBP	9 382	Pearson plc	108	0,14
CHF	440	Temenos AG	32	0,04	GBP	(6 643)	Prudential plc	69	0,09
CHF	(5 923)	UBS Group AG	138	0,18	GBP	(5 077)	Reckitt Benckiser Group plc	339	0,44
CHF	(47)	VAT Group AG	17	0,02	GBP	(47 252)	Rentokil Initial plc	239	0,31
CHF	(66)	Zurich Insurance Group AG	31	0,04	GBP	14 154	Rightmove plc	82	0,11
			3 216	4,18	GBP	(2 431)	RS GROUP plc	20	0,03
					GBP	7 224	Sage Group plc (The)	85	0,11
					USD	870	Sensata Technologies Holding plc	28	0,04
Royaume-Uni					GBP	(1 692)	Shell plc	54	0,07
GBP	(1 526)	3i Group plc	36	0,05	GBP	(15 340)	Smith & Nephew plc	172	0,22
GBP	(55 504)	abrdrn plc	106	0,14	GBP	6 491	Spectris plc	244	0,32
GBP	(1 876)	Admiral Group plc	55	0,07	GBP	(2 572)	Standard Chartered plc	20	0,03
GBP	(721)	Anglo American plc	18	0,02	GBP	3 558	Tate & Lyle plc	27	0,04
GBP	(4 349)	Associated British Foods plc	107	0,14	GBP	43 701	Tritax Big Box REIT plc	73	0,09
GBP	163	AstraZeneca plc	20	0,03	GBP	2 517	United Utilities Group plc	32	0,04
GBP	28 261	Auto Trader Group plc	212	0,28	GBP	141 383	Vodafone Group plc	130	0,17
GBP	41 094	Aviva plc	197	0,26	GBP	7 137	Weir Group plc (The)	147	0,18
GBP	(5 772)	Beazley plc	36	0,05	GBP	2 927	Whitbread plc	118	0,14
GBP	102	Berkeley Group Holdings plc	5	0,01	GBP	9 792	Wise plc	79	0,10
GBP	29 201	British Land Co. plc (The)	105	0,14			6 188	8,05	
GBP	2 886	BT Group plc	4	0,01					
GBP	4 521	Bunzl plc	161	0,21	États-Unis d'Amérique				
GBP	5 945	Burberry Group plc	123	0,16	USD	2 725	A O Smith Corp.	190	0,25
GBP	220	Compass Group plc	6	0,01	USD	(28)	Acadia Healthcare Co., Inc.	2	-
GBP	(14 661)	ConvaTec Group plc	36	0,05					
GBP	(66)	Diploma plc	2	-					
GBP	10 885	Direct Line Insurance Group plc	20	0,03					
GBP	14 850	Drax Group plc	76	0,10					
GBP	32 785	easyJet plc	145	0,19					
GBP	(2 801)	Endeavour Mining plc	58	0,08					
GBP	(6 756)	Fresnillo plc	45	0,06					

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 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	290	Acuity Brands, Inc.	47	0,06	USD	711	Autodesk, Inc.	141	0,18
USD	383	Adobe, Inc.	204	0,27	USD	(426)	Automatic Data Processing, Inc.	93	0,12
USD	2 245	Advance Auto Parts, Inc.	117	0,15	USD	(26)	AutoZone, Inc.	64	0,08
USD	707	Advanced Drainage Systems, Inc.	75	0,10	USD	403	AvalonBay Communities, Inc.	67	0,09
USD	3 763	AECOM	289	0,38	USD	(211)	Avis Budget Group, Inc.	34	0,04
USD	(900)	Affirm Holdings, Inc.	16	0,02	USD	544	AZEK Co., Inc. (The)	14	0,02
USD	(1 814)	Aflac, Inc.	141	0,18	USD	(1 371)	Bath & Body Works, Inc.	40	0,05
USD	666	AGCO Corp.	77	0,10	USD	(139)	Becton Dickinson & Co.	35	0,05
USD	2 311	Agilent Technologies, Inc.	238	0,31	USD	4 703	Best Buy Co., Inc.	314	0,41
USD	(3 229)	agilon health, Inc.	58	0,08	USD	245	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	20	0,03
USD	(4 575)	Agree Realty Corp.	256	0,33	USD	(259)	Bio-Rad Laboratories, Inc.	71	0,09
USD	(4 005)	Air Lease Corp.	139	0,18	USD	(1 334)	Bio-Techne Corp.	73	0,09
USD	(147)	Air Products and Chemicals, Inc.	41	0,05	USD	(1 822)	BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	124	0,16
USD	74	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	6	0,01	USD	(655)	Blackline, Inc.	32	0,05
USD	(3 012)	Alight, Inc.	20	0,03	USD	4 528	Block, Inc.	182	0,24
USD	(400)	Ally Financial, Inc.	10	0,01	USD	505	BorgWarner, Inc.	19	0,02
USD	133	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	20	0,03	USD	(229)	Boston Beer Co., Inc. (The)	76	0,10
USD	(6 558)	American Airlines Group, Inc.	73	0,09	USD	396	Boston Scientific Corp.	20	0,03
USD	(158)	American Homes 4 Rent	5	0,01	USD	(864)	Braze, Inc.	37	0,05
USD	(152)	Ameriprise Financial, Inc.	48	0,06	USD	721	Bright Horizons Family Solutions, Inc.	53	0,07
USD	80	Amgen, Inc.	21	0,03	USD	(747)	Bristol-Myers Squibb Co.	38	0,05
USD	(3 850)	Amkor Technology, Inc.	80	0,10	USD	5 558	Brixmor Property Group, Inc.	115	0,15
USD	3 301	AMN Healthcare Services, Inc.	250	0,33	USD	(247)	Broadcom, Inc.	208	0,27
USD	(3 497)	Amphenol Corp.	282	0,37	USD	(204)	Broadridge Financial Solutions, Inc.	35	0,05
USD	(5 589)	Annaly Capital Management, Inc.	88	0,11	USD	(717)	Brown & Brown, Inc.	50	0,07
USD	338	ANSYS, Inc.	94	0,12	USD	(83)	Brown-Forman Corp.	5	0,01
USD	(1 199)	Apartment Income REIT Corp.	35	0,05	USD	903	Bruker Corp.	51	0,07
USD	(419)	Apellis Pharmaceuticals, Inc.	21	0,03	USD	983	Brunswick Corp.	68	0,09
USD	(1 566)	API Group Corp.	41	0,05	USD	(2 026)	Bumble, Inc.	28	0,04
USD	(2 053)	Apollo Global Management, Inc.	159	0,21	USD	112	Cable One, Inc.	61	0,08
USD	(1 202)	Apple Hospitality REIT, Inc.	19	0,02	USD	(404)	Cabot Corp.	27	0,04
USD	1 421	Apple, Inc.	243	0,32	USD	578	Cadence Design Systems, Inc.	139	0,18
USD	(124)	Applied Industrial Technologies, Inc.	18	0,02	USD	1 196	Caesars Entertainment, Inc.	48	0,06
USD	(761)	AppLovin Corp.	28	0,04	USD	396	Campbell Soup Co.	16	0,02
USD	1 182	AptarGroup, Inc.	144	0,19	USD	(222)	Cardinal Health, Inc.	20	0,03
USD	549	Aramark	15	0,02	USD	(242)	Carlisle Cos., Inc.	62	0,08
USD	2 471	Archer-Daniels-Midland Co.	176	0,23	USD	(416)	Carvana Co.	12	0,02
USD	(654)	Arista Networks, Inc.	131	0,17	USD	454	Catalent, Inc.	16	0,02
USD	623	Armstrong World Industries, Inc.	47	0,06	USD	(298)	Caterpillar, Inc.	67	0,09
USD	(833)	Asana, Inc.	15	0,02	USD	(187)	Cboe Global Markets, Inc.	31	0,04
USD	9 853	AT&T, Inc.	151	0,20	USD	125	CBRE Group, Inc.	9	0,01
USD	(1 831)	ATI, Inc.	70	0,09	USD	(13)	CDW Corp.	3	-
USD	615	Atlassian Corp.	110	0,14	USD	(153)	Celsius Holdings, Inc.	23	0,03
USD	(697)	Atmos Energy Corp.	76	0,10	USD	(1 424)	Ceridian HCM Holding, Inc.	91	0,12
					USD	(471)	Charles Schwab Corp. (The)	25	0,03

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 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	(93)	Chart Industries, Inc.	11	0,01	USD	55	Dolby Laboratories, Inc.	4	0,01
USD	(383)	Chemours Co. (The)	9	0,01	USD	(1 161)	Dollar General Corp.	138	0,18
USD	(802)	Churchill Downs, Inc.	89	0,12	USD	(1 705)	Dollar Tree, Inc.	189	0,25
USD	2 646	Ciena Corp.	112	0,15	USD	(1 158)	DoorDash, Inc.	87	0,11
USD	(59)	Cigna Group (The)	18	0,02	USD	(528)	DoubleVerify Holdings, Inc.	15	0,02
USD	242	Cintas Corp.	123	0,16	USD	(1 907)	Dow, Inc.	92	0,12
USD	114	Clean Harbors, Inc.	17	0,02	USD	1 582	DR Horton, Inc.	165	0,21
USD	174	Clorox Co. (The)	20	0,03	USD	(1 918)	DraftKings, Inc.	53	0,07
USD	(504)	Cloudflare, Inc.	28	0,04	USD	(5 134)	Dun & Bradstreet Holdings, Inc.	45	0,06
USD	(361)	CME Group, Inc.	77	0,10	USD	(527)	DuPont de Nemours, Inc.	39	0,05
USD	(3 985)	CMS Energy Corp.	216	0,28	USD	(1 352)	Dutch Bros, Inc.	33	0,04
USD	(56)	Coca-Cola Consolidated, Inc.	36	0,05	USD	(1 110)	DXC Technology Co.	22	0,03
USD	803	Cognizant Technology Solutions Corp.	52	0,07	USD	(1 375)	Dynatrace, Inc.	62	0,08
USD	(1 399)	Coherent Corp.	42	0,05	USD	(779)	Eagle Materials, Inc.	120	0,16
USD	(1 183)	Coinbase Global, Inc.	91	0,12	USD	(221)	EastGroup Properties, Inc.	36	0,05
USD	(906)	Columbia Sportswear Co.	68	0,09	USD	7 083	eBay, Inc.	278	0,36
USD	(1 265)	Comcast Corp.	52	0,07	USD	445	Edwards Lifesciences Corp.	29	0,04
USD	(1 724)	Confluent, Inc.	50	0,07	USD	(5 804)	Element Solutions, Inc.	105	0,14
USD	325	Consolidated Edison, Inc.	29	0,04	USD	183	Eli Lilly & Co.	101	0,13
USD	(10)	Constellation Brands, Inc.	2	-	USD	1 001	Emerson Electric Co.	88	0,11
USD	(1 503)	Constellation Energy Corp.	170	0,22	USD	926	Encompass Health Corp.	58	0,08
USD	(631)	Cooper Cos., Inc. (The)	196	0,25	USD	(2 288)	Endeavor Group Holdings, Inc.	52	0,07
USD	1 852	Copart, Inc.	81	0,11	USD	847	Ensign Group, Inc. (The)	82	0,11
USD	(1 983)	Corebridge Financial, Inc.	40	0,05	USD	(990)	Entegris, Inc.	87	0,11
USD	506	Corning, Inc.	13	0,02	USD	(2 088)	Envista Holdings Corp.	48	0,06
USD	(2 474)	Corteva, Inc.	120	0,16	USD	(949)	Equifax, Inc.	161	0,21
USD	(1 185)	CoStar Group, Inc.	88	0,11	USD	4	Equinix, Inc.	3	-
USD	(244)	Costco Wholesale Corp.	135	0,18	USD	(1 222)	Equity LifeStyle Properties, Inc.	80	0,10
USD	114	Cousins Properties, Inc.	2	-	USD	2 511	Equity Residential	139	0,18
USD	(1 908)	Crane Co.	186	0,24	USD	(26)	Essex Property Trust, Inc.	5	0,01
USD	131	Cree, Inc.	4	0,01	USD	1 143	Etsy, Inc.	71	0,09
USD	(320)	Crocs, Inc.	28	0,04	USD	46	Eversource Energy	2	-
USD	802	CrowdStrike Holdings, Inc.	141	0,18	USD	333	Exact Sciences Corp.	21	0,03
USD	(26)	Crown Castle, Inc.	2	-	USD	987	Exelixis, Inc.	20	0,03
USD	32	Crown Holdings, Inc.	3	-	USD	(117)	ExlService Holdings, Inc.	3	-
USD	1 233	CSX Corp.	37	0,05	USD	(1 684)	Extra Space Storage, Inc.	174	0,23
USD	(1 279)	CubeSmart	44	0,06	USD	(155)	FactSet Research Systems, Inc.	66	0,09
USD	89	Cummins, Inc.	19	0,02	USD	(1 354)	Fastenal Co.	79	0,10
USD	(802)	CVS Health Corp.	56	0,07	USD	93	Federal Realty Investment Trust	9	0,01
USD	(364)	Darden Restaurants, Inc.	53	0,07	USD	(14)	First Citizens BancShares, Inc.	19	0,02
USD	740	Darling Ingredients, Inc.	33	0,04	USD	(179)	First Industrial Realty Trust, Inc.	8	0,01
USD	1 444	DaVita, Inc.	112	0,15	USD	(82)	Fiserv, Inc.	9	0,01
USD	265	Deckers Outdoor Corp.	158	0,21	USD	(402)	Five Below, Inc.	70	0,09
USD	85	Deere & Co.	31	0,04	USD	(83)	FleetCor Technologies, Inc.	19	0,02
USD	2 532	Dell Technologies, Inc.	170	0,22					
USD	6 014	Delta Air Lines, Inc.	187	0,24					
USD	(93)	Dentsply Sirona, Inc.	3	-					
USD	97	Dexcom, Inc.	9	0,01					
USD	(184)	Diodes, Inc.	12	0,02					

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 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	(223)	Floor & Decor Holdings, Inc.	18	0,02	USD	(1 339)	Interactive Brokers Group, Inc.	107	0,14
USD	5 466	Flowers Foods, Inc.	119	0,15	USD	2 972	International Paper Co.	100	0,13
USD	2 509	FMC Corp.	134	0,17	USD	1 539	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	44	0,06
USD	3 961	Ford Motor Co.	39	0,05	USD	(1 680)	Intra-Cellular Therapies, Inc.	84	0,11
USD	5 120	Fortinet, Inc.	293	0,38	USD	46	Intuitive Surgical, Inc.	12	0,02
USD	(3 294)	Fortive Corp.	215	0,28	USD	452	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	20	0,03
USD	(592)	Fortune Brands Innovations, Inc.	33	0,04	USD	(676)	IPG Photonics Corp.	58	0,08
USD	(1 063)	Fox Factory Holding Corp.	87	0,11	USD	506	IQVIA Holdings, Inc.	91	0,12
USD	(3 800)	Freshworks, Inc.	68	0,09	USD	724	J M Smucker Co. (The)	83	0,11
USD	(334)	FTI Consulting, Inc.	71	0,09	USD	(359)	Jabil, Inc.	44	0,06
USD	(6 161)	GameStop Corp.	85	0,11	USD	1 670	Jack Henry & Associates, Inc.	236	0,31
USD	(5 875)	Gaming and Leisure Properties, Inc.	267	0,35	USD	(420)	JB Hunt Transport Services, Inc.	71	0,09
USD	(1 881)	GE HealthCare Technologies, Inc.	126	0,16	USD	(138)	Jefferies Financial Group, Inc.	4	0,01
USD	(164)	General Electric Co.	18	0,02	USD	(1 118)	Johnson & Johnson	166	0,22
USD	1 805	General Mills, Inc.	117	0,15	USD	1 509	Jones Lang LaSalle, Inc.	192	0,25
USD	4 755	General Motors Co.	134	0,17	USD	(992)	Juniper Networks, Inc.	27	0,04
USD	(1 643)	Gentex Corp.	48	0,06	USD	(120)	Karuna Therapeutics, Inc.	20	0,03
USD	(231)	Genuine Parts Co.	30	0,04	USD	(3 901)	Kenvue, Inc.	73	0,09
USD	(397)	Gitlab, Inc.	17	0,02	USD	804	Kimberly-Clark Corp.	97	0,13
USD	927	Global Payments, Inc.	98	0,13	USD	2 288	Kimco Realty Corp.	41	0,05
USD	(385)	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	117	0,15	USD	(1 923)	KKR & Co., Inc.	107	0,14
USD	(96)	Guardant Health, Inc.	2	-	USD	(1 044)	Kroger Co. (The)	47	0,06
USD	(170)	Harley-Davidson, Inc.	5	0,01	USD	(53)	L3Harris Technologies, Inc.	9	0,01
USD	(707)	HB Fuller Co.	46	0,06	USD	(871)	Laboratory Corp. of America Holdings	174	0,23
USD	(16)	HCA Healthcare, Inc.	4	0,01	USD	215	Lam Research Corp.	126	0,16
USD	(15 293)	Healthcare Realty Trust, Inc.	219	0,28	USD	(467)	Lamb Weston Holdings, Inc.	42	0,05
USD	573	Healthpeak Properties, Inc.	9	0,01	USD	(39)	Lear Corp.	5	0,01
USD	324	Hershey Co. (The)	60	0,08	USD	51	Lennox International, Inc.	19	0,02
USD	(8 780)	Hertz Global Holdings, Inc.	74	0,10	USD	(36)	Light & Wonder, Inc.	3	-
USD	13 945	Hewlett Packard Enterprise Co.	214	0,28	USD	2 807	Livent Corp.	41	0,05
USD	(209)	Hexcel Corp.	13	0,02	USD	159	LKQ Corp.	7	0,01
USD	840	Hologic, Inc.	55	0,07	USD	(509)	Loews Corp.	33	0,04
USD	4 770	Host Hotels & Resorts, Inc.	74	0,10	USD	4 207	Louisiana-Pacific Corp.	216	0,28
USD	(960)	Howmet Aerospace, Inc.	42	0,05	USD	(147)	Lowe's Cos., Inc.	28	0,04
USD	11 256	HP, Inc.	296	0,38	USD	39	Lululemon Athletica, Inc.	15	0,02
USD	(156)	Hubbell, Inc.	42	0,05	USD	(1 462)	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	104	0,14
USD	39	HubSpot, Inc.	17	0,02	USD	(418)	Madison Square Garden Sports Corp.	71	0,09
USD	(98)	Humana, Inc.	51	0,07	USD	1 533	ManpowerGroup, Inc.	107	0,14
USD	6 913	Huntsman Corp.	161	0,21	USD	(317)	MarketAxess Holdings, Inc.	68	0,09
USD	(1 186)	IDEX Corp.	228	0,30	USD	(1 414)	Marriott International, Inc.	267	0,35
USD	(193)	Illinois Tool Works, Inc.	43	0,06					
USD	33	Illumina, Inc.	4	0,01					
USD	(1 259)	ImmunoGen, Inc.	19	0,02					
USD	(390)	Immunovant, Inc.	12	0,02					
USD	372	Incyte Corp.	20	0,03					
USD	214	Ingredion, Inc.	20	0,03					
USD	(36)	Insight Enterprises, Inc.	5	0,01					
USD	38	Inspire Medical Systems, Inc.	6	0,01					
USD	3 232	Intel Corp.	118	0,15					

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 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	(160)	Martin Marietta Materials, Inc.	65	0,08	USD	(2 757)	NNN REIT, Inc.	100	0,13
USD	(1 231)	Marvell Technology, Inc.	59	0,08	USD	(1 318)	Nordson Corp.	281	0,37
USD	2 913	Masco Corp.	151	0,20	USD	(185)	Norfolk Southern Corp.	35	0,05
USD	1 632	MasTec, Inc.	97	0,13	USD	(40)	Northern Trust Corp.	3	-
USD	1 011	Mastercard, Inc.	381	0,50	USD	3 408	NRG Energy, Inc.	145	0,19
USD	(1 686)	Match Group, Inc.	57	0,07	USD	954	Nucor Corp.	141	0,18
USD	(121)	Mattel, Inc.	2	-	USD	870	NVIDIA Corp.	355	0,45
USD	(768)	Maximus, Inc.	57	0,07	USD	532	Okta, Inc.	36	0,05
USD	359	McCormick & Co., Inc.	23	0,03	USD	(2 518)	Old National Bancorp	34	0,04
USD	(549)	McDonald's Corp.	144	0,19	USD	405	Omnicom Group, Inc.	30	0,04
USD	464	McKesson Corp.	211	0,27	USD	(946)	Onto Innovation, Inc.	106	0,14
USD	13 608	Medical Properties Trust, Inc.	65	0,08	USD	(2 082)	Option Care Health, Inc.	58	0,08
USD	(225)	Medpace Holdings, Inc.	55	0,07	USD	(1 269)	Oracle Corp.	131	0,17
USD	46	MercadoLibre, Inc.	57	0,07	USD	956	Organon & Co.	14	0,02
USD	946	Merck & Co., Inc.	98	0,13	USD	1 020	Owens Corning	116	0,15
USD	1 062	Meritage Homes Corp.	121	0,16	USD	1 227	PACCAR, Inc.	101	0,13
USD	190	Mettler-Toledo International, Inc.	187	0,24	USD	(502)	Packaging Corp. of America	77	0,10
USD	4 035	MGM Resorts International	141	0,18	USD	(7 253)	Palantir Technologies, Inc.	107	0,14
USD	(261)	Microchip Technology, Inc.	19	0,02	USD	755	Palo Alto Networks, Inc.	184	0,24
USD	877	Microsoft Corp.	296	0,38	USD	(285)	Parker-Hannifin Corp.	106	0,14
USD	(357)	MicroStrategy, Inc.	151	0,20	USD	(1 707)	Parsons Corp.	96	0,12
USD	(30)	Mid-America Apartment Communities, Inc.	4	0,01	USD	(47)	Paylocity Holding Corp.	8	0,01
USD	(256)	Middleby Corp. (The)	30	0,04	USD	(176)	PepsiCo, Inc.	28	0,04
USD	(340)	MKS Instruments, Inc.	22	0,03	USD	(151)	Permian Resources Corp.	2	-
USD	149	Moderna, Inc.	12	0,02	USD	11 222	Pfizer, Inc.	343	0,44
USD	640	Mohawk Industries, Inc.	52	0,07	USD	(10 169)	PG&E Corp.	166	0,22
USD	963	Molson Coors Beverage Co.	56	0,07	USD	(466)	Pinnacle Financial Partners, Inc.	29	0,04
USD	(1 269)	Mondelez International, Inc.	84	0,11	USD	(1 634)	Pinterest, Inc.	48	0,06
USD	(292)	MongoDB, Inc.	101	0,13	USD	(83)	Planet Fitness, Inc.	4	0,01
USD	75	Monolithic Power Systems, Inc.	33	0,04	USD	(184)	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	21	0,03
USD	(1 003)	Monster Beverage Corp.	52	0,07	USD	(240)	Polaris, Inc.	21	0,03
USD	602	Moody's Corp.	185	0,24	USD	1 939	Post Holdings, Inc.	155	0,20
USD	(2 558)	Morgan Stanley	181	0,23	USD	594	PPG Industries, Inc.	73	0,09
USD	(662)	Motorola Solutions, Inc.	184	0,24	USD	(470)	Procore Technologies, Inc.	29	0,04
USD	329	MSCI, Inc.	155	0,20	USD	(375)	Procter & Gamble Co. (The)	57	0,07
USD	(3 316)	Mueller Industries, Inc.	126	0,16	USD	(461)	Progressive Corp. (The)	73	0,09
USD	4 232	Nasdaq, Inc.	210	0,27	USD	(889)	Progyny, Inc.	28	0,04
USD	(443)	Natera, Inc.	17	0,02	USD	(593)	Public Storage	142	0,18
USD	(8 367)	National Storage Affiliates Trust	238	0,31	USD	1 260	PVH Corp.	94	0,12
USD	225	Netflix, Inc.	92	0,12	USD	1 220	Quanta Services, Inc.	203	0,26
USD	(4 492)	New York Community Bancorp, Inc.	43	0,06	USD	(2 374)	QuantumScape Corp.	12	0,02
USD	(669)	New York Times Co. (The)	27	0,04	USD	281	QuidelOrtho Corp.	17	0,02
USD	(3 032)	Newell Brands, Inc.	21	0,03	USD	(4 271)	R1 RCM, Inc.	50	0,07
USD	(359)	Nexstar Media Group, Inc.	50	0,07	USD	62	Ralph Lauren Corp.	7	0,01
					USD	(136)	Rambus, Inc.	8	0,01
					USD	(628)	Raymond James Financial, Inc.	60	0,08
					USD	(98)	RBC Bearings, Inc.	21	0,03
					USD	(4 266)	Realty Income Corp.	202	0,26

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 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	26	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	20	0,03	USD	1 289	Steel Dynamics, Inc.	137	0,18
USD	75	Republic Services, Inc.	11	0,01	USD	105	Stryker Corp.	28	0,04
USD	839	ResMed, Inc.	118	0,15	USD	(927)	Surgery Partners, Inc.	21	0,03
USD	(1 072)	Revvity, Inc.	89	0,12	USD	178	Synopsys, Inc.	84	0,11
USD	(1 035)	Rexford Industrial Realty, Inc.	44	0,06	USD	1 240	Target Corp.	138	0,18
USD	(60)	RLI Corp.	8	0,01	USD	(660)	Teledyne Technologies, Inc.	247	0,31
USD	(2 059)	Robinhood Markets, Inc.	19	0,02	USD	(1 346)	Tempur Sealy International, Inc.	54	0,07
USD	(301)	ROBLOX Corp.	9	0,01	USD	(1 150)	Terreno Realty Corp.	61	0,08
USD	(119)	Rockwell Automation, Inc.	31	0,04	USD	794	Tetra Tech, Inc.	120	0,16
USD	(440)	Roku, Inc.	26	0,03	USD	20	Texas Instruments, Inc.	3	-
USD	(400)	Roper Technologies, Inc.	195	0,25	USD	(207)	Thor Industries, Inc.	18	0,02
USD	(911)	Ross Stores, Inc.	106	0,14	USD	1 220	TJX Cos., Inc. (The)	108	0,14
USD	(1 097)	Ryman Hospitality Properties, Inc.	94	0,12	USD	(1 153)	TKO Group Holdings, Inc.	95	0,12
USD	627	S&P Global, Inc.	219	0,28	USD	(601)	T-Mobile US, Inc.	87	0,11
USD	315	Salesforce, Inc.	63	0,08	USD	212	Toast, Inc.	3	-
USD	(1 972)	Samsara, Inc.	45	0,06	USD	207	TopBuild Corp.	48	0,06
USD	181	Sarepta Therapeutics, Inc.	12	0,02	USD	(1 438)	Toro Co. (The)	115	0,15
USD	143	SBA Communications Corp.	30	0,04	USD	(408)	Tractor Supply Co.	79	0,10
USD	(276)	Science Applications International Corp.	30	0,04	USD	(1 382)	Trade Desk, Inc. (The)	98	0,13
USD	(1 214)	Sempra Energy	84	0,11	USD	(926)	Tradeweb Markets, Inc.	83	0,11
USD	(2 863)	SentinelOne, Inc.	45	0,06	USD	(99)	TransDigm Group, Inc.	82	0,11
USD	41	ServiceNow, Inc.	24	0,03	USD	2 084	Trex Co., Inc.	117	0,15
USD	65	Sherwin-Williams Co. (The)	16	0,02	USD	1 113	Trimble, Inc.	53	0,07
USD	(237)	Shift4 Payments, Inc.	11	0,01	USD	(393)	Tyler Technologies, Inc.	147	0,19
USD	1 600	Silicon Laboratories, Inc.	148	0,19	USD	(854)	Uber Technologies, Inc.	37	0,05
USD	304	Simon Property Group, Inc.	33	0,04	USD	63	UDR, Inc.	2	-
USD	(510)	Simpson Manufacturing Co., Inc.	68	0,09	USD	(1 691)	UiPath, Inc.	27	0,04
USD	186	Skyline Champion Corp.	11	0,01	USD	7 351	Under Armour, Inc.	51	0,07
USD	10 136	Snap, Inc.	101	0,13	USD	(853)	United Parcel Service, Inc.	120	0,16
USD	(159)	Snowflake, Inc.	23	0,03	USD	19	United Rentals, Inc.	8	0,01
USD	(5 708)	SoFi Technologies, Inc.	43	0,06	USD	95	United Therapeutics Corp.	21	0,03
USD	(419)	SouthState Corp.	28	0,04	USD	(190)	UnitedHealth Group, Inc.	102	0,13
USD	(1 217)	Southwest Gas Holdings, Inc.	71	0,09	USD	(223)	Unity Software, Inc.	5	0,01
USD	(318)	Spirit Realty Capital, Inc.	11	0,01	USD	297	Universal Display Corp.	41	0,05
USD	(1 432)	Sprouts Farmers Market, Inc.	60	0,08	USD	5 762	US Foods Holding Corp.	225	0,28
USD	(448)	SPS Commerce, Inc.	72	0,09	USD	(2 015)	Valley National Bancorp	16	0,02
USD	(2 359)	SS&C Technologies Holdings, Inc.	118	0,15	USD	(2 328)	Valvoline, Inc.	69	0,09
USD	2 255	Stanley Black & Decker, Inc.	192	0,25	USD	(443)	Vaxcyte, Inc.	21	0,03
USD	(1 432)	Starbucks Corp.	132	0,17	USD	546	Veeva Systems, Inc.	105	0,14
USD	(3 922)	Starwood Property Trust, Inc.	70	0,09	USD	204	Ventas, Inc.	9	0,01
USD	(602)	State Street Corp.	39	0,05	USD	(615)	Veralto Corp.	42	0,05
					USD	(293)	Verisk Analytics, Inc.	67	0,09
					USD	1 004	Verizon Communications, Inc.	35	0,05
					USD	54	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	19	0,02
					USD	1 185	VF Corp.	18	0,02
					USD	(889)	VICI Properties, Inc.	24	0,03
					USD	1 232	Visa, Inc.	290	0,37

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous- jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
États-Unis d'Amérique (suite)				
USD	(2 385)	Walgreens Boots Alliance, Inc.	50	0,07
USD	(662)	Walmart, Inc.	108	0,14
USD	(1 421)	Walt Disney Co. (The)	116	0,15
USD	(394)	Warner Bros Discovery, Inc.	4	0,01
USD	(923)	Warner Music Group Corp.	29	0,04
USD	(232)	Waters Corp.	56	0,07
USD	(72)	Watsco, Inc.	25	0,03
USD	(717)	Webster Financial Corp.	27	0,04
USD	1 310	Wendy's Co. (The)	25	0,03
USD	237	West Pharmaceutical Services, Inc.	76	0,10
USD	1 900	Westrock Co.	68	0,09
USD	5 417	Weyerhaeuser Co.	156	0,20
USD	377	Williams-Sonoma, Inc.	56	0,07
USD	(144)	Wingstop, Inc.	26	0,03
USD	691	Workday, Inc.	146	0,19
USD	(771)	WP Carey, Inc.	41	0,05
USD	(525)	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	38	0,05
USD	(170)	Wynn Resorts Ltd.	15	0,02
USD	(1 348)	XPO, Inc.	102	0,13
USD	716	Xylem, Inc.	67	0,09
USD	(2 656)	YETI Holdings, Inc.	112	0,15
USD	894	Yum! Brands, Inc.	108	0,14
USD	1 064	Ziff Davis, Inc.	64	0,08
USD	192	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	20	0,03
USD	838	Zoetis, Inc.	131	0,17
USD	(650)	Zoom Video Communications, Inc.	40	0,05
USD	(1 324)	ZoomInfo Technologies, Inc.	18	0,02
USD	(158)	Zscaler, Inc.	26	0,03
USD	690	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	18	0,02
			36 948	48,05
			76 901	100,00

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Fonds négociés en bourse (30 avril 2023 : 0,00 %)				
Irlande (30 avril 2023 : 0,00 %)				
885 900	USD	iShares Broad USD High Yield Corp. Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist) ¹	3 964	5,56
		Total Irlande	3 964	5,56
Total des investissements en fonds négociés en bourse			3 964	5,56
Actions (30 avril 2023 : 2,37 %)				
Bermudes (30 avril 2023 : 0,05 %)				
570	USD	Credicorp Ltd.	71	0,10
		Total Bermudes	71	0,10
Canada (30 avril 2023 : 0,09 %)				
503	USD	Brookfield Infrastructure Corp. 'A'	13	0,02
915	USD	Brookfield Renewable Corp. 'A'	21	0,03
		Total Canada	34	0,05
Guernsey (30 avril 2023 : 0,00 %)				
1 133	USD	Amdocs Ltd.	91	0,13
		Total Guernsey	91	0,13
Irlande (30 avril 2023 : 0,00 %)²				
1 187	USD	Medtronic plc	84	0,11
		Total Irlande	84	0,11
Suisse (30 avril 2023 : 0,00 %)				
483	USD	Garmin Ltd.	49	0,07
		Total Suisse	49	0,07
Royaume-Uni (30 avril 2023 : 0,00 %)				
1 594	USD	Coca-Cola Europacific Partners plc	93	0,13
231	USD	Royalty Pharma plc 'A'	6	0,01
		Total Royaume-Uni	99	0,14
États-Unis (30 avril 2023 : 2,23 %)				
645	USD	AbbVie, Inc.	90	0,13
1 261	USD	Aflac, Inc.	98	0,14
342	USD	American Financial Group, Inc.	37	0,05
365	USD	Amgen, Inc.	93	0,13
912	USD	Atmos Energy Corp.	99	0,14
381	USD	Automatic Data Processing, Inc.	83	0,12
437	USD	Avangrid, Inc.	13	0,02
1 663	USD	Bristol-Myers Squibb Co.	85	0,12
2 386	USD	Campbell Soup Co.	96	0,13
1 096	USD	Cardinal Health, Inc.	99	0,14
77	USD	CH Robinson Worldwide, Inc.	6	0,01
570	USD	Chevron Corp.	83	0,12
1 773	USD	Cisco Systems, Inc.	92	0,13
1 744	USD	CMS Energy Corp.	94	0,13
1 807	USD	Conagra Brands, Inc.	50	0,07
1 144	USD	Consolidated Edison, Inc.	100	0,14

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
1 356	USD	CVS Health Corp.	93	0,13
643	USD	Darden Restaurants, Inc.	93	0,13
427	USD	Dick's Sporting Goods, Inc.	46	0,06
1 414	USD	Edison International	89	0,12
473	USD	Eversource Energy	25	0,04
2 403	USD	Exelon Corp.	93	0,13
395	USD	Exxon Mobil Corp.	42	0,06
2 065	USD	Flowers Foods, Inc.	45	0,06
1 512	USD	General Mills, Inc.	98	0,14
631	USD	Genuine Parts Co.	81	0,11
1 299	USD	Gilead Sciences, Inc.	101	0,14
1 209	USD	H&R Block, Inc.	49	0,07
1 365	USD	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	99	0,14
483	USD	Hershey Co. (The)	90	0,13
640	USD	Hormel Foods Corp.	21	0,03
765	USD	Ingredion, Inc.	72	0,10
678	USD	International Business Machines Corp.	97	0,14
3 276	USD	Juniper Networks, Inc.	89	0,12
1 796	USD	Kellogg Co.	91	0,13
789	USD	Kimberly-Clark Corp.	94	0,13
2 874	USD	Kraft Heinz Co. (The)	91	0,13
2 149	USD	Kroger Co. (The)	98	0,14
1 391	USD	MDU Resources Group, Inc.	26	0,04
935	USD	Merck & Co., Inc.	95	0,13
378	USD	MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	36	0,05
87	USD	NetApp, Inc.	6	0,01
2 315	USD	New Jersey Resources Corp.	94	0,13
1 029	USD	NNN REIT, Inc.	37	0,05
3 563	USD	Old Republic International Corp.	97	0,14
12	USD	Omnicom Group, Inc.	1	–
1 312	USD	ONE Gas, Inc.	79	0,11
2 787	USD	Pfizer, Inc.	84	0,12
422	USD	Phillips 66	48	0,07
1 713	USD	Public Service Enterprise Group, Inc.	105	0,15
186	USD	Public Storage, REIT	44	0,06
786	USD	Quest Diagnostics, Inc.	103	0,14
427	USD	Reinsurance Group of America, Inc.	64	0,09
1 376	USD	Sempra Energy	96	0,13
591	USD	Travelers Cos., Inc. (The)	99	0,14
394	USD	Union Pacific Corp.	82	0,11
1 971	USD	Unum Group	96	0,13
2 830	USD	Williams Cos., Inc. (The)	98	0,14
		Total États-Unis	4 305	6,04

Total des investissements dans des titres

4 733 6,64

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
---------	--------	------------	--------------------------	-------------------------------

OBLIGATIONS

Titres de créance d'État (30 avril 2023 : 16,81 %)

États-Unis (30 avril 2023 : 16,81 %)				
1 075 000	USD	Trésor américain, 0,38 %, 30/11/2025	976	1,37
4 500 000	USD	Trésor américain, 5,00 %, 31/08/2025	4 490	6,30

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'État (suite)				
		États-Unis (suite)		
1 800 000	USD	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 18/04/2024 ³	1 755	2,47
		Total États-Unis	7 221	10,14
Total des investissements dans des titres de dette publique			7 221	10,14
Titres de créance d'entreprise (30 avril 2023 : 46,76 %)				
		Australie (30 avril 2023 : 0,29 %)		
52 000	USD	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 5,88 %, 15/04/2030	47	0,07
76 000	USD	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 6,13 %, 15/04/2032	67	0,09
38 000	USD	Mineral Resources Ltd., 8,13 %, 01/05/2027	37	0,05
37 000	USD	Mineral Resources Ltd., 8,00 %, 01/11/2027	36	0,05
15 000	USD	Mineral Resources Ltd., 9,25 %, 01/10/2028	15	0,02
29 000	USD	Mineral Resources Ltd., 8,50 %, 01/05/2030	28	0,04
		Total Australie	230	0,32
		Autriche (30 avril 2023 : 0,00 %)		
10 000	USD	Benteler International AG, 10,50 %, 15/05/2028	10	0,01
		Total Autriche	10	0,01
		Bermudes (30 avril 2023 : 0,15 %)		
20 000	USD	Athene Holding Ltd., 3,50 %, 15/01/2031	16	0,02
85 000	USD	Enstar Group Ltd., 3,10 %, 01/09/2031	63	0,09
10 000	USD	NCL Corp. Ltd., 8,13 %, 15/01/2029	10	0,01
52 000	USD	NCL Corp. Ltd., 5,88 %, 15/03/2026	47	0,07
70 000	USD	RenaissanceRe Holdings Ltd., 5,75 %, 05/06/2033	64	0,09
40 000	USD	Seadrill Finance Ltd., 8,38 %, 01/08/2030	40	0,06
51 000	USD	Valaris Ltd., 8,38 %, 30/04/2030	50	0,07
		Total Bermudes	290	0,41
		Canada (30 avril 2023 : 2,18 %)		
24 000	USD	1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 4,38 %, 15/01/2028	21	0,03
138 000	USD	1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 4,00 %, 15/10/2030	113	0,16
26 000	USD	Bank of Montreal, 1,85 %, 01/05/2025	24	0,03
35 000	USD	Bank of Montreal, 3,70 %, 07/06/2025	34	0,05
70 000	USD	Bank of Montreal, 5,72 %, 25/09/2028	69	0,10
15 000	USD	Bank of Montreal, FRN, 5,70 %, 08/12/2023	15	0,02
50 000	USD	Bank of Nova Scotia (The), 3,45 %, 11/04/2025	48	0,07
37 000	USD	Bank of Nova Scotia (The), 1,05 %, 02/03/2026	33	0,05
60 000	USD	Bank of Nova Scotia (The), 5,25 %, 12/06/2028	57	0,08
15 000	USD	Bausch & Lomb Escrow Corp., 8,38 %, 01/10/2028	15	0,02
83 000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 11,00 %, 30/09/2028	51	0,07
63 000	USD	Baytex Energy Corp., 8,75 %, 01/04/2027	64	0,09
25 000	USD	Baytex Energy Corp., 8,50 %, 30/04/2030	25	0,03
5 000	USD	Brookfield Corp., 4,00 %, 15/01/2025	5	0,01
20 000	USD	Brookfield Finance, Inc., 4,25 %, 02/06/2026	19	0,03
45 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 3,95 %, 04/08/2025	43	0,06
9 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0,95 %, 23/10/2025	8	0,01
90 000	USD	Canadian National Railway Co., 3,85 %, 05/08/2032	78	0,11
5 000	USD	Enbridge, Inc., 4,25 %, 01/12/2026	5	0,01
70 000	USD	Fairfax Financial Holdings Ltd., 5,63 %, 16/08/2032	65	0,09
8 000	USD	GFL Environmental, Inc., 4,75 %, 15/06/2029	7	0,01

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Canada (suite)				
34 000	USD	Methanex Corp., 5,25 %, 15/12/2029	30	0,04
60 000	USD	Parkland Corp., 4,50 %, 01/10/2029	52	0,07
25 000	USD	Rogers Communications, Inc., 3,20 %, 15/03/2027	23	0,03
100 000	USD	Royal Bank of Canada, 5,20 %, 01/08/2028	96	0,14
10 000	USD	Royal Bank of Canada, 5,00 %, 01/02/2033	9	0,01
50 000	USD	Royal Bank of Canada, 2,05 %, 21/01/2027	44	0,06
3 000	USD	Royal Bank of Canada, 1,20 %, 27/04/2026	3	–
23 000	USD	Superior Plus LP, 4,50 %, 15/03/2029	20	0,03
5 000	USD	Thomson Reuters Corp., 4,30 %, 23/11/2023	5	0,01
25 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 4,69 %, 15/09/2027	24	0,03
50 000	USD	Waste Connections, Inc., 3,20 %, 01/06/2032	41	0,06
		Total Canada	1 146	1,61
Îles Caïmans (30 avril 2023 : 0,24 %)				
25 000	USD	Melco Resorts Finance Ltd., 5,75 %, 21/07/2028	21	0,03
50 000	USD	Sands China Ltd., FRN, 5,65 %, 08/08/2028	46	0,06
25 000	USD	Seagate HDD Cayman, 8,50 %, 15/07/2031	25	0,04
90 000	USD	Seagate HDD Cayman, 8,25 %, 15/12/2029	92	0,13
34 000	USD	Seagate HDD Cayman, FRN, 9,63 %, 01/12/2032	36	0,05
40 850	USD	Transocean, Inc., 8,75 %, 15/02/2030	41	0,06
21 000	USD	Transocean, Inc., 11,50 %, 30/01/2027	22	0,03
		Total Îles Caïmans	283	0,40
France (30 avril 2023 : 0,00 %)				
15 000	USD	Iliad Holding SASU, 6,50 %, 15/10/2026	14	0,02
15 000	USD	Iliad Holding SASU, 7,00 %, 15/10/2028	13	0,02
		Total France	27	0,04
Allemagne (30 avril 2023 : 0,27 %)				
			–	–
Irlande (30 avril 2023 : 0,26 %)				
50 000	USD	Jazz Securities DAC, 4,38 %, 15/01/2029	43	0,06
25 000	USD	Perrigo Finance Unlimited Co., FRN, 4,65 %, 15/06/2030	21	0,03
10 000	USD	Trane Technologies Financing Ltd., 3,50 %, 21/03/2026	10	0,01
25 000	USD	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC, 5,00 %, 15/07/2028	21	0,03
		Total Irlande	95	0,13
Italie (30 avril 2023 : 0,14 %)				
35 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, 5,71 %, 15/01/2026	33	0,05
25 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, 5,02 %, 26/06/2024	25	0,03
25 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 4,95 %, 01/06/2042	15	0,02
		Total Italie	73	0,10
Japon (30 avril 2023 : 1,21 %)				
20 000	USD	Honda Motor Co. Ltd., 2,53 %, 10/03/2027	18	0,02
310 000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 1,64 %, 13/10/2027	272	0,38
200 000	USD	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 5,78 %, 06/07/2029	196	0,28
200 000	USD	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 2,84 %, 16/07/2025	195	0,27
200 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5,71 %, 13/01/2030	193	0,27
200 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2,75 %, 15/01/2030	163	0,23
		Total Japon	1 037	1,45

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur % de la valeur	
			USD '000	liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Jersey (30 avril 2023 : 0,00 %)				
8 000	USD	Adient Global Holdings Ltd., 7,00 %, 15/04/2028	8	0,01
8 000	USD	Adient Global Holdings Ltd., 8,25 %, 15/04/2031	8	0,01
		Total Jersey	16	0,02
Liberia (30 avril 2023 : 0,10 %)				
100 000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 11,63 %, 15/08/2027	108	0,15
28 000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,50 %, 31/08/2026	27	0,04
		Total Libéria	135	0,19
Luxembourg (30 avril 2023 : 0,09 %)				
10 000	USD	Altice France Holding SA, 10,50 %, 15/05/2027	5	0,01
34 000	USD	Intelsat Jackson Holdings SA, 6,50 %, 15/03/2030	30	0,04
6 000	USD	SK Invictus Intermediate II Sarl, 5,00 %, 30/10/2029	5	0,01
		Total Luxembourg	40	0,06
Pays-Bas (30 avril 2023 : 0,08 %)				
10 000	USD	Elastic NV, 4,13 %, 15/07/2029	8	0,01
400 000	USD	Iberdrola International BV, 5,81 %, 15/03/2025	400	0,56
10 000	USD	LYB International Finance II BV, 3,50 %, 02/03/2027	9	0,01
50 000	USD	UPC Broadband Finco BV, 4,88 %, 15/07/2031	40	0,06
20 000	USD	Ziggo Bond Co. BV, 6,00 %, 15/01/2027	18	0,03
20 000	USD	Ziggo Bond Co. BV, 5,13 %, 28/02/2030	15	0,02
		Total Pays-Bas	490	0,69
Panama (30 avril 2023 : 0,06 %)				
10 000	USD	Carnival Corp., 7,63 %, 01/03/2026	10	0,01
17 000	USD	Carnival Corp., 6,00 %, 01/05/2029	14	0,02
		Total Panama	24	0,03
Singapour (30 avril 2023 : 0,21 %)				
80 000	USD	Flex Ltd., 6,00 %, 15/01/2028	79	0,11
35 000	USD	Flex Ltd., 4,88 %, 15/06/2029	32	0,04
20 000	USD	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd., 4,45 %, 19/05/2028	19	0,03
50 000	USD	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd., 4,65 %, 19/05/2030	47	0,07
30 000	USD	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd., 4,75 %, 19/05/2033	28	0,04
		Total Singapour	205	0,29
Espagne (30 avril 2023 : 0,67 %)				
400 000	USD	Banco Santander SA, 5,59 %, 08/08/2028	386	0,54
200 000	USD	Banco Santander SA, 6,94 %, 07/11/2033	200	0,28
		Total Espagne	586	0,82
Royaume-Uni (30 avril 2023 : 1,85 %)				
5 000	USD	AstraZeneca plc, 0,70 %, 08/04/2026	4	0,01
200 000	USD	Barclays plc, FRN, 5,30 %, 09/08/2026	195	0,27
200 000	USD	Diageo Capital plc, 3,88 %, 18/05/2028	187	0,26
200 000	USD	Diageo Capital plc, 2,00 %, 29/04/2030	160	0,23
350 000	USD	HSBC Holdings plc, FRN, 4,76 %, 09/06/2028	328	0,46
200 000	USD	HSBC Holdings plc, FRN, 6,25 %, 09/03/2034	191	0,27
200 000	USD	HSBC Holdings plc, FRN, 1,65 %, 18/04/2026	186	0,26
290 000	USD	HSBC Holdings plc, FRN, 3,97 %, 22/05/2030	250	0,35
200 000	USD	Lloyds Bank plc, 3,50 %, 14/05/2025	193	0,27

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
15 000	USD	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 8,13 %, 30/03/2029	15	0,02
55 000	USD	Rio Tinto Finance USA plc, 5,00 %, 09/03/2033	52	0,07
200 000	USD	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 1,09 %, 15/03/2025	195	0,28
100 000	USD	Virgin Media Finance plc, 5,00 %, 15/07/2030	78	0,11
25 000	USD	Vodafone Group plc, FRN, 7,00 %, 04/04/2079	24	0,03
		Total Royaume-Uni	2 058	2,89
États-Unis (30 avril 2023 : 38,96 %)				
35 000	USD	180 Medical, Inc., 3,88 %, 15/10/2029	29	0,04
3 000	USD	3M Co., 2,65 %, 15/04/2025	3	–
60 000	USD	AbbVie, Inc., 3,60 %, 14/05/2025	58	0,08
110 000	USD	AbbVie, Inc., 4,25 %, 14/11/2028	104	0,15
8 000	USD	AbbVie, Inc., 3,80 %, 15/03/2025	8	0,01
38 000	USD	AbbVie, Inc., 2,60 %, 21/11/2024	37	0,05
30 000	USD	AbbVie, Inc., 2,95 %, 21/11/2026	28	0,04
50 000	USD	Acrisure LLC, 7,00 %, 15/11/2025	48	0,07
2 000	USD	Adobe, Inc., 2,15 %, 01/02/2027	2	–
10 000	USD	Adobe, Inc., 2,30 %, 01/02/2030	8	0,01
2 000	USD	Adtalem Global Education, Inc., 5,50 %, 01/03/2028	2	–
20 000	USD	Advantage Sales & Marketing, Inc., 6,50 %, 15/11/2028	16	0,02
15 000	USD	Aetna, Inc., 3,50 %, 15/11/2024	15	0,02
10 000	USD	Aflac, Inc., 1,13 %, 15/03/2026	9	0,01
16 000	USD	AG TTMT Escrow Issuer LLC, 8,63 %, 30/09/2027	16	0,02
3 000	USD	Agilent Technologies, Inc., 2,10 %, 04/06/2030	2	–
3 000	USD	Agilent Technologies, Inc., 2,30 %, 12/03/2031	2	–
15 000	USD	Air Products and Chemicals, Inc., 1,85 %, 15/05/2027	13	0,02
5 000	USD	Air Products and Chemicals, Inc., 2,05 %, 15/05/2030	4	0,01
16 000	USD	Albertsons Cos., Inc., 4,88 %, 15/02/2030	14	0,02
4 000	USD	Allegion US Holding Co., Inc., 3,20 %, 01/10/2024	4	0,01
8 000	USD	Alliant Holdings Intermediate LLC, 6,75 %, 15/04/2028	8	0,01
9 000	USD	Alliant Holdings Intermediate LLC, 6,75 %, 15/10/2027	8	0,01
14 000	USD	Allied Universal Holdco LLC, 9,75 %, 15/07/2027	12	0,02
25 000	USD	Allison Transmission, Inc., 3,75 %, 30/01/2031	20	0,03
85 000	USD	Ally Financial, Inc., 5,75 %, 20/11/2025	81	0,11
20 000	USD	American Express Co., 3,95 %, 01/08/2025	19	0,03
119 000	USD	American Express Co., 4,05 %, 03/05/2029	109	0,15
20 000	USD	American Express Co., 4,90 %, 13/02/2026	20	0,03
115 000	USD	American Express Co., FRN, 5,04 %, 01/05/2034	104	0,15
100 000	USD	American Express Co., FRN, 5,28 %, 27/07/2029	96	0,14
20 000	USD	American Honda Finance Corp., 1,20 %, 08/07/2025	19	0,03
70 000	USD	American Tower Corp., REIT, 2,95 %, 15/01/2025	67	0,09
50 000	USD	American Tower Corp., REIT, 5,80 %, 15/11/2028	49	0,07
10 000	USD	American Water Capital Corp., 4,45 %, 01/06/2032	9	0,01
37 000	USD	AmeriGas Partners LP, 9,38 %, 01/06/2028	37	0,05
15 000	USD	AmeriGas Partners LP, 5,75 %, 20/05/2027	14	0,02
8 000	USD	AmeriGas Partners LP, 5,88 %, 20/08/2026	7	0,01
4 000	USD	Ameriprise Financial, Inc., 3,00 %, 02/04/2025	4	0,01
195 000	USD	Ameriprise Financial, Inc., 5,15 %, 15/05/2033	181	0,25
45 000	USD	Amgen, Inc., 5,25 %, 02/03/2030	43	0,06
5 000	USD	Amgen, Inc., 4,05 %, 18/08/2029	5	0,01
30 000	USD	Analog Devices, Inc., 3,50 %, 05/12/2026	28	0,04
21 000	USD	Antero Midstream Partners LP, 5,75 %, 01/03/2027	20	0,03
32 000	USD	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., REIT, 4,63 %, 15/06/2029	25	0,03
10 000	USD	Apple, Inc., 3,35 %, 08/08/2032	9	0,01
5 000	USD	APX Group, Inc., 6,75 %, 15/02/2027	5	0,01
50 000	USD	APX Group, Inc., 5,75 %, 15/07/2029	42	0,06
45 000	USD	Ares Capital Corp., 7,00 %, 15/01/2027	45	0,06

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
30 000	USD	Ares Capital Corp., 2,88 %, 15/06/2027	26	0,04
10 000	USD	Ares Capital Corp., 2,88 %, 15/06/2028	8	0,01
28 000	USD	Ares Capital Corp., 2,15 %, 15/07/2026	25	0,03
10 000	USD	Arsenal AIC Parent LLC, 8,00 %, 01/10/2030	10	0,01
10 000	USD	Arthur J Gallagher & Co., 2,40 %, 09/11/2031	8	0,01
220 000	USD	Arthur J Gallagher & Co., 5,50 %, 02/03/2033	206	0,29
60 000	USD	Arthur J Gallagher & Co., 6,50 %, 15/02/2034	60	0,08
26 000	USD	Asbury Automotive Group, Inc., 5,00 %, 15/02/2032	21	0,03
16 000	USD	ASGN, Inc., 4,63 %, 15/05/2028	14	0,02
20 000	USD	Ashland, Inc., 3,38 %, 01/09/2031	15	0,02
50 000	USD	Assurant, Inc., FRN, 4,90 %, 27/03/2028	47	0,07
60 000	USD	Assured Guaranty US Holdings, Inc., 6,13 %, 15/09/2028	60	0,08
3 000	USD	AssuredPartners, Inc., 5,63 %, 15/01/2029	3	—
30 000	USD	Astrazeneca Finance LLC, 1,20 %, 28/05/2026	27	0,04
90 000	USD	AT&T, Inc., 2,30 %, 01/06/2027	80	0,11
240 000	USD	AT&T, Inc., 1,70 %, 25/03/2026	218	0,31
20 000	USD	AthenaHealth Group, Inc., 6,50 %, 15/02/2030	16	0,02
50 000	USD	Atkore, Inc., 4,25 %, 01/06/2031	41	0,06
20 000	USD	AutoZone, Inc., 4,50 %, 01/02/2028	19	0,03
120 000	USD	AutoZone, Inc., 5,05 %, 15/07/2026	118	0,17
50 000	USD	Bank of America Corp., 4,00 %, 22/01/2025	49	0,07
15 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 1,53 %, 06/12/2025	14	0,02
100 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 1,66 %, 11/03/2027	90	0,13
40 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 6,20 %, 10/11/2028	40	0,06
30 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 2,50 %, 13/02/2031	24	0,03
49 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 1,32 %, 19/06/2026	45	0,06
10 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 2,57 %, 20/10/2032	7	0,01
76 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 0,98 %, 22/04/2025	74	0,10
30 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 2,69 %, 22/04/2032	23	0,03
40 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 4,83 %, 22/07/2026	39	0,06
100 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 1,73 %, 22/07/2027	88	0,12
45 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 4,95 %, 22/07/2028	43	0,06
50 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 2,46 %, 22/10/2025	48	0,07
90 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 2,88 %, 22/10/2030	74	0,10
50 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 3,56 %, 23/04/2027	47	0,07
130 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 5,29 %, 25/04/2034	118	0,17
20 000	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 4,54 %, 01/02/2029	19	0,03
10 000	USD	Barings BDC, Inc., 3,30 %, 23/11/2026	9	0,01
10 000	USD	Bath & Body Works, Inc., 6,75 %, 01/07/2036	9	0,01
2 000	USD	Bausch Health Americas, Inc., 8,50 %, 31/01/2027	1	—
16 000	USD	Beacon Roofing Supply, Inc., 6,50 %, 01/08/2030	15	0,02
15 000	USD	Becton Dickinson & Co., 3,70 %, 06/06/2027	14	0,02
5 000	USD	Becton Dickinson & Co., 4,30 %, 22/08/2032	4	0,01
30 000	USD	BellRing Brands, Inc., 7,00 %, 15/03/2030	29	0,04
11 000	USD	Belo Corp., 7,25 %, 15/09/2027	10	0,01
135 000	USD	Biogen, Inc., 2,25 %, 01/05/2030	106	0,15
110 000	USD	Biogen, Inc., 4,05 %, 15/09/2025	106	0,15
20 000	USD	Blackstone Private Credit Fund, 2,70 %, 15/01/2025	19	0,03
50 000	USD	Boise Cascade Co., 4,88 %, 01/07/2030	43	0,06
10 000	USD	Brand Industrial Services, Inc., 10,38 %, 01/08/2030	10	0,01
90 000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 5,75 %, 01/02/2031	90	0,13
10 000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 1,45 %, 13/11/2030	8	0,01
95 000	USD	Broadcom, Inc., 1,95 %, 15/02/2028	80	0,11
100 000	USD	Broadcom, Inc., 2,45 %, 15/02/2031	77	0,11
100 000	USD	Broadcom, Inc., 2,60 %, 15/02/2033	73	0,10
145 000	USD	Broadcom, Inc., 4,00 %, 15/04/2029	130	0,18
30 000	USD	Broadcom, Inc., 4,15 %, 15/04/2032	25	0,04
80 000	USD	Broadcom, Inc., 3,46 %, 15/09/2026	75	0,11

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
150 000	USD	Broadcom, Inc., 4,15 %, 15/11/2030	131	0,18
40 000	USD	Broadcom, Inc., 4,30 %, 15/11/2032	34	0,05
58 000	USD	Brookfield Property REIT, Inc., 5,75 %, 15/05/2026	53	0,07
10 000	USD	Brown & Brown, Inc., 4,50 %, 15/03/2029	9	0,01
90 000	USD	Brown & Brown, Inc., 4,20 %, 17/03/2032	76	0,11
25 000	USD	Builders FirstSource, Inc., 4,25 %, 01/02/2032	20	0,03
14 000	USD	Bunge Ltd. Finance Corp., 1,63 %, 17/08/2025	13	0,02
5 000	USD	Burford Capital Global Finance LLC, 6,88 %, 15/04/2030	4	0,01
26 000	USD	Cable One, Inc., 4,00 %, 15/11/2030	19	0,03
55 000	USD	Caesars Entertainment, Inc., 7,00 %, 15/02/2030	53	0,07
4 000	USD	Calderys Financing LLC, 11,25 %, 01/06/2028	4	0,01
29 000	USD	Calpine Corp., 5,00 %, 01/02/2031	23	0,03
25 000	USD	Calpine Corp., 5,13 %, 15/03/2028	22	0,03
25 000	USD	Capital One Financial Corp., FRN, 4,17 %, 09/05/2025	24	0,03
55 000	USD	Capital One Financial Corp., FRN, 6,31 %, 08/06/2029	53	0,07
15 000	USD	Capital One Financial Corp., FRN, 4,99 %, 24/07/2026	14	0,02
61 000	USD	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 10,38 %, 01/05/2028	65	0,09
8 000	USD	Carpenter Technology Corp., 6,38 %, 15/07/2028	8	0,01
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
20 000	USD	CCO Holdings LLC, 5,38 %, 01/06/2029	17	0,02
105 000	USD	CCO Holdings LLC, 6,38 %, 01/09/2029	96	0,13
34 000	USD	CCO Holdings LLC, FRN, 7,38 %, 01/03/2031	32	0,05
117 000	USD	CCO Holdings LLC, FRN, 4,75 %, 01/02/2032	91	0,13
28 000	USD	CCO Holdings LLC, FRN, 4,50 %, 01/06/2033	21	0,03
34 000	USD	CDI Escrow Issuer, Inc., 5,75 %, 01/04/2030	30	0,04
30 000	USD	CDW LLC, 5,50 %, 01/12/2024	30	0,04
80 000	USD	CDW LLC, 3,28 %, 01/12/2028	68	0,10
40 000	USD	CDW LLC, 3,57 %, 01/12/2031	32	0,05
25 000	USD	Cencora, Inc., 3,25 %, 01/03/2025	24	0,03
80 000	USD	Cencora, Inc., 2,70 %, 15/03/2031	64	0,09
4 000	USD	Cencora, Inc., 3,45 %, 15/12/2027	4	0,01
120 000	USD	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 2,35 %, 01/04/2031	95	0,13
110 000	USD	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 4,45 %, 01/10/2032	99	0,14
5 000	USD	Central Parent LLC, 8,00 %, 15/06/2029	5	0,01
30 000	USD	Charles Schwab Corp. (The), 1,15 %, 13/05/2026	26	0,04
100 000	USD	Charles Schwab Corp. (The), 5,88 %, 24/08/2026	99	0,14
32 000	USD	Charter Communications Operating LLC, 4,50 %, 01/02/2024	32	0,04
120 000	USD	Charter Communications Operating LLC, 2,30 %, 01/02/2032	86	0,12
44 000	USD	Charter Communications Operating LLC, 4,91 %, 23/07/2025	43	0,06
40 000	USD	Charter Communications Operating LLC, 5,05 %, 30/03/2029	37	0,05
10 000	USD	Chemours Co. (The), 5,38 %, 15/05/2027	9	0,01
60 000	USD	Chemours Co. (The), 5,75 %, 15/11/2028	51	0,07
21 000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,13 %, 30/06/2027	20	0,03
10 000	USD	Chevron USA, Inc., 3,85 %, 15/01/2028	9	0,01
54 000	USD	Churchill Downs, Inc., 6,75 %, 01/05/2031	50	0,07
40 000	USD	Cigna Group (The), 1,25 %, 15/03/2026	36	0,05
45 000	USD	Cintas Corp. No. 2, 3,45 %, 01/05/2025	44	0,06
54 000	USD	Cintas Corp. No. 2, 3,70 %, 01/04/2027	51	0,07
15 000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 0,98 %, 01/05/2025	15	0,02
20 000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 3,11 %, 08/04/2026	19	0,03
160 000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 1,46 %, 09/06/2027	141	0,20
40 000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 3,79 %, 17/03/2033	33	0,05
100 000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 4,08 %, 23/04/2029	91	0,13
130 000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 3,07 %, 24/02/2028	117	0,16
32 000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 3,35 %, 24/04/2025	32	0,04
35 000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 4,14 %, 24/05/2025	35	0,05
100 000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 2,01 %, 25/01/2026	94	0,13

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
105 000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 5,61 %, 29/09/2026	104	0,15
39 000	USD	Civitas Resources, Inc., 8,38 %, 01/07/2028	39	0,06
10 000	USD	Civitas Resources, Inc., 8,63 %, 01/11/2030	10	0,01
70 000	USD	Civitas Resources, Inc., 8,75 %, 01/07/2031	71	0,10
16 000	USD	Civitas Resources, Inc., FRN, 5,00 %, 15/10/2026	15	0,02
36 000	USD	Cleveland-Cliffs, Inc., 6,75 %, 15/04/2030	33	0,05
31 000	USD	Cloud Software Group, Inc., 9,00 %, 30/09/2029	26	0,04
48 000	USD	Cloud Software Group, Inc., 6,50 %, 31/03/2029	42	0,06
20 000	USD	CNX Resources Corp., 6,00 %, 15/01/2029	18	0,03
43 000	USD	CNX Resources Corp., 7,38 %, 15/01/2031	41	0,06
50 000	USD	Cogent Communications Group, Inc., 3,50 %, 01/05/2026	45	0,06
33 000	USD	Coinbase Global, Inc., 3,38 %, 01/10/2028	24	0,03
14 000	USD	Coinbase Global, Inc., 3,63 %, 01/10/2031	9	0,01
50 000	USD	Columbia Pipeline Group, Inc., 4,50 %, 01/06/2025	49	0,07
40 000	USD	Comcast Corp., 3,40 %, 01/04/2030	35	0,05
90 000	USD	Comcast Corp., 4,80 %, 15/05/2033	82	0,12
20 000	USD	Community Health Systems, Inc., 8,00 %, 15/03/2026	18	0,03
39 000	USD	Community Health Systems, Inc., 6,88 %, 15/04/2029	16	0,02
16 000	USD	Compass Group Diversified Holdings LLC, 5,25 %, 15/04/2029	14	0,02
20 000	USD	Conduent Business Services LLC, 6,00 %, 01/11/2029	16	0,02
11 000	USD	Consolidated Communications, Inc., 6,50 %, 01/10/2028	9	0,01
17 000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3,35 %, 01/04/2030	15	0,02
20 000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 2,40 %, 15/06/2031	16	0,02
110 000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3,13 %, 15/11/2027	100	0,14
25 000	USD	Constellation Brands, Inc., 4,35 %, 09/05/2027	24	0,03
5 000	USD	Constellation Brands, Inc., 4,40 %, 15/11/2025	5	0,01
54 000	USD	Constellation Energy Generation LLC, 3,25 %, 01/06/2025	52	0,07
5 000	USD	Costco Wholesale Corp., 1,60 %, 20/04/2030	4	0,01
40 000	USD	Costco Wholesale Corp., 1,38 %, 20/06/2027	35	0,05
34 000	USD	Coty, Inc., 4,75 %, 15/01/2029	30	0,04
40 000	USD	CQP Holdco LP, 5,50 %, 15/06/2031	35	0,05
29 000	USD	Crescent Energy Finance LLC, 7,25 %, 01/05/2026	28	0,04
25 000	USD	Crescent Energy Finance LLC, 9,25 %, 15/02/2028	25	0,04
38 000	USD	Crown Castle, Inc., REIT, 3,65 %, 01/09/2027	35	0,05
5 000	USD	Crown Castle, Inc., REIT, 3,80 %, 15/02/2028	4	0,01
30 000	USD	Darden Restaurants, Inc., 6,30 %, 10/10/2033	29	0,04
135 000	USD	DaVita, Inc., 4,63 %, 01/06/2030	106	0,15
25 000	USD	DCP Midstream Operating LP, 5,63 %, 15/07/2027	25	0,03
10 000	USD	Dell International LLC, FRN, 4,00 %, 15/07/2024	10	0,01
25 000	USD	Dell International LLC, FRN, 6,10 %, 15/07/2027	25	0,04
5 000	USD	Diamondback Energy, Inc., 6,25 %, 15/03/2033	5	0,01
190 000	USD	Directv Financing LLC, 5,88 %, 15/08/2027	167	0,23
35 000	USD	Domtar Corp., 6,75 %, 01/10/2028	28	0,04
60 000	USD	DuPont de Nemours, Inc., FRN, 6,74 %, 15/11/2023	60	0,08
23 000	USD	Eagle Materials, Inc., 2,50 %, 01/07/2031	18	0,02
10 000	USD	Eaton Corp., 4,15 %, 15/03/2033	9	0,01
14 000	USD	eBay, Inc., 1,90 %, 11/03/2025	13	0,02
20 000	USD	Edwards Lifesciences Corp., 4,30 %, 15/06/2028	19	0,03
60 000	USD	Eli Lilly & Co., 4,70 %, 27/02/2033	56	0,08
25 000	USD	Embeckta Corp., 5,00 %, 15/02/2030	20	0,03
35 000	USD	Emerald Debt Merger Sub LLC, 6,63 %, 15/12/2030	33	0,05
45 000	USD	Energy Transfer LP, 6,55 %, 01/12/2033	44	0,06
50 000	USD	Energy Transfer LP, 5,55 %, 15/02/2028	49	0,07
45 000	USD	Energy Transfer LP, 5,75 %, 15/02/2033	42	0,06
15 000	USD	Enterprise Products Operating LLC, 3,75 %, 15/02/2025	15	0,02
5 000	USD	EPR Properties, REIT, 3,60 %, 15/11/2031	4	0,01
30 000	USD	EQT Corp., 3,90 %, 01/10/2027	28	0,04
50 000	USD	EQT Corp., 5,70 %, 01/04/2028	49	0,07

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
10 000	USD	EQT Corp., FRN, 7,00 %, 01/02/2030	10	0,01
40 000	USD	Equinix, Inc., REIT, 1,45 %, 15/05/2026	36	0,05
10 000	USD	EquipmentShare.com, Inc., 9,00 %, 15/05/2028	9	0,01
30 000	USD	Essential Utilities, Inc., 3,57 %, 01/05/2029	27	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	48	0,07
120 000	USD	Eversource Energy, 3,30 %, 15/01/2028	108	0,15
20 000	USD	Eversource Energy, 4,20 %, 27/06/2024	20	0,03
115 000	USD	Exelon Corp., 3,35 %, 15/03/2032	93	0,13
7 000	USD	Exelon Corp., 3,95 %, 15/06/2025	7	0,01
50 000	USD	FactSet Research Systems, Inc., 2,90 %, 01/03/2027	45	0,06
25 000	USD	Fifth Third Bancorp, FRN, 6,34 %, 27/07/2029	24	0,03
105 000	USD	Fiserv, Inc., 5,60 %, 02/03/2033	99	0,14
110 000	USD	Fiserv, Inc., 5,38 %, 21/08/2028	108	0,15
50 000	USD	Fiserv, Inc., 5,63 %, 21/08/2033	47	0,07
10 000	USD	Florida Power & Light Co., 4,80 %, 15/05/2033	9	0,01
5 000	USD	Fortinet, Inc., 1,00 %, 15/03/2026	4	0,01
3 000	USD	Fortrea Holdings, Inc., 7,50 %, 01/07/2030	3	–
5 000	USD	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 6,50 %, 01/10/2025	5	0,01
10 000	USD	Freedom Mortgage Corp., 12,00 %, 01/10/2028	10	0,01
20 000	USD	Freedom Mortgage Corp., 12,25 %, 01/10/2030	20	0,03
19 000	USD	Frontier Communications Holdings LLC, 8,63 %, 15/03/2031	18	0,03
102 000	USD	Frontier Communications Holdings LLC, 8,75 %, 15/05/2030	97	0,14
20 000	USD	FS KKR Capital Corp., 3,13 %, 12/10/2028	16	0,02
30 000	USD	FS KKR Capital Corp., 3,25 %, 15/07/2027	26	0,04
11 000	USD	FTAI Infra Escrow Holdings LLC, 10,50 %, 01/06/2027	11	0,02
15 000	USD	Gap, Inc. (The), 3,63 %, 01/10/2029	11	0,02
64 000	USD	Gartner, Inc., 4,50 %, 01/07/2028	58	0,08
11 000	USD	Gartner, Inc., 3,75 %, 01/10/2030	9	0,01
10 000	USD	General Mills, Inc., 4,00 %, 17/04/2025	10	0,01
60 000	USD	General Mills, Inc., 4,95 %, 29/03/2033	55	0,08
20 000	USD	General Motors Co., 6,13 %, 01/10/2025	20	0,03
10 000	USD	General Motors Financial Co., Inc., 3,80 %, 07/04/2025	10	0,01
50 000	USD	General Motors Financial Co., Inc., 4,35 %, 09/04/2025	49	0,07
20 000	USD	General Motors Financial Co., Inc., 4,00 %, 15/01/2025	19	0,03
100 000	USD	General Motors Financial Co., Inc., 2,35 %, 26/02/2027	88	0,12
50 000	USD	General Motors Financial Co., Inc., FRN, 6,11 %, 08/03/2024	50	0,07
60 000	USD	Genuine Parts Co., 1,75 %, 01/02/2025	57	0,08
5 000	USD	GLP Capital LP, REIT, 5,25 %, 01/06/2025	5	0,01
36 000	USD	GLP Capital LP, REIT, 5,75 %, 01/06/2028	34	0,05
37 000	USD	GN Bondco LLC, 9,50 %, 15/10/2031	36	0,05
25 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,50 %, 01/04/2025	24	0,03
30 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,25 %, 21/10/2025	29	0,04
75 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 1,09 %, 09/12/2026	67	0,09
232 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 1,43 %, 09/03/2027	206	0,29
30 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 2,65 %, 21/10/2032	23	0,03
30 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 2,62 %, 22/04/2032	23	0,03
55 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 3,81 %, 23/04/2029	49	0,07
160 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 1,76 %, 24/01/2025	158	0,22
120 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 3,10 %, 24/02/2033	93	0,13
5 000	USD	Golub Capital BDC, Inc., 2,05 %, 15/02/2027	4	0,01
19 000	USD	GrafTech Finance, Inc., 4,63 %, 15/12/2028	14	0,02
10 000	USD	Greystar Real Estate Partners LLC, REIT, 7,75 %, 01/09/2030	10	0,01
8 000	USD	Gulfport Energy Corp., 8,00 %, 17/05/2026	8	0,01
15 000	USD	HCA, Inc., 3,50 %, 01/09/2030	12	0,02
151 000	USD	HCA, Inc., 5,50 %, 01/06/2033	138	0,19
15 000	USD	Heartland Dental LLC, 10,50 %, 30/04/2028	14	0,02
185 000	USD	Hershey Co. (The), 4,50 %, 04/05/2033	170	0,24

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
6 000	USD	Hess Midstream Operations LP, 5,50 %, 15/10/2030	5	0,01
45 000	USD	Hewlett Packard Enterprise Co., 5,90 %, 01/10/2024	45	0,06
9 000	USD	Hilcorp Energy I LP, 6,25 %, 01/11/2028	8	0,01
55 000	USD	Hilcorp Energy I LP, 6,00 %, 01/02/2031	48	0,07
19 000	USD	Hilcorp Energy I LP, 6,25 %, 15/04/2032	17	0,02
103 000	USD	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 4,88 %, 15/01/2030	92	0,13
47 000	USD	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 3,63 %, 15/02/2032	37	0,05
50 000	USD	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 5,00 %, 01/06/2029	42	0,06
19 000	USD	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 4,88 %, 01/07/2031	15	0,02
20 000	USD	Home Depot, Inc. (The), 2,70 %, 15/04/2030	17	0,02
30 000	USD	Howard Hughes Corp. (The), REIT, 5,38 %, 01/08/2028	26	0,04
7 000	USD	Howard Hughes Corp. (The), REIT, 4,13 %, 01/02/2029	6	0,01
14 000	USD	Howard Hughes Corp. (The), REIT, 4,38 %, 01/02/2031	11	0,01
12 000	USD	Howard Midstream Energy Partners LLC, 8,88 %, 15/07/2028	12	0,02
13 000	USD	Howmet Aerospace, Inc., 6,75 %, 15/01/2028	13	0,02
25 000	USD	HUB International Ltd., 7,00 %, 01/05/2026	24	0,03
32 000	USD	HUB International Ltd., 7,25 %, 15/06/2030	31	0,04
5 000	USD	Humana, Inc., 3,85 %, 01/10/2024	5	0,01
18 000	USD	Humana, Inc., 4,50 %, 01/04/2025	18	0,02
50 000	USD	Humana, Inc., 5,75 %, 01/03/2028	50	0,07
40 000	USD	Huntington Bancshares, Inc., FRN, 6,21 %, 21/08/2029	38	0,05
20 000	USD	Hyatt Hotels Corp., FRN, 5,75 %, 30/01/2027	20	0,03
110 000	USD	IDEX Corp., 3,00 %, 01/05/2030	91	0,13
280 000	USD	IDEX Corp., 2,63 %, 15/06/2031	219	0,31
41 000	USD	Imola Merger Corp., 4,75 %, 15/05/2029	36	0,05
80 000	USD	Ingersoll Rand, Inc., 5,40 %, 14/08/2028	78	0,11
105 000	USD	Ingersoll Rand, Inc., 5,70 %, 14/08/2033	100	0,14
10 000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 1,85 %, 15/09/2032	7	0,01
20 000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 3,65 %, 23/05/2025	19	0,03
100 000	USD	International Business Machines Corp., 2,20 %, 09/02/2027	90	0,13
100 000	USD	International Business Machines Corp., 4,50 %, 06/02/2028	96	0,13
100 000	USD	International Business Machines Corp., 3,30 %, 15/05/2026	95	0,13
235 000	USD	International Business Machines Corp., 4,00 %, 27/07/2025	229	0,32
100 000	USD	International Business Machines Corp., 4,15 %, 27/07/2027	95	0,13
3 000	USD	Intuit, Inc., 1,35 %, 15/07/2027	3	–
3 000	USD	Intuit, Inc., 1,65 %, 15/07/2030	2	–
90 000	USD	Intuit, Inc., 5,20 %, 15/09/2033	86	0,12
65 000	USD	Iron Mountain Information Management Services, Inc., REIT, 5,00 %, 15/07/2032	53	0,07
115 000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 5,25 %, 15/07/2030	99	0,14
100 000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 5,63 %, 15/07/2032	86	0,12
30 000	USD	ITC Holdings Corp., 3,35 %, 15/11/2027	27	0,04
25 000	USD	Jabil, Inc., 5,45 %, 01/02/2029	24	0,03
20 000	USD	Jabil, Inc., 1,70 %, 15/04/2026	18	0,03
25 000	USD	Jefferies Finance LLC, 5,00 %, 15/08/2028	20	0,03
40 000	USD	Jefferies Financial Group, Inc., 5,88 %, 21/07/2028	39	0,05
50 000	USD	John Deere Capital Corp., 4,75 %, 20/01/2028	49	0,07
150 000	USD	JPMorgan Chase & Co., 7,63 %, 15/10/2026	157	0,22
15 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4,02 %, 05/12/2024	15	0,02
50 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,22 %, 01/03/2025	49	0,07
145 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 5,35 %, 01/06/2034	134	0,19
349 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,85 %, 14/06/2025	344	0,48
19 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,30 %, 15/10/2025	18	0,03
64 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,05 %, 19/11/2026	58	0,08
20 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,58 %, 22/04/2027	18	0,03
24 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,60 %, 24/02/2026	23	0,03
250 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4,85 %, 25/07/2028	239	0,34
80 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4,91 %, 25/07/2033	72	0,10

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
238 000	USD	Kaiser Foundation Hospitals, 3,15 %, 01/05/2027	221	0,31
30 000	USD	Kennedy-Wilson, Inc., REIT, 4,75 %, 01/03/2029	23	0,03
10 000	USD	Kennedy-Wilson, Inc., REIT, 4,75 %, 01/02/2030	7	0,01
10 000	USD	Kennedy-Wilson, Inc., REIT, 5,00 %, 01/03/2031	7	0,01
10 000	USD	Kinder Morgan Energy Partners LP, 4,15 %, 01/02/2024	10	0,01
15 000	USD	Kinder Morgan, Inc., 5,20 %, 01/06/2033	14	0,02
20 000	USD	Kinder Morgan, Inc., 1,75 %, 15/11/2026	18	0,02
94 000	USD	Lamb Weston Holdings, Inc., 4,38 %, 31/01/2032	78	0,11
9 000	USD	Lear Corp., 3,80 %, 15/09/2027	8	0,01
20 000	USD	Lennar Corp., 5,00 %, 15/06/2027	19	0,03
46 000	USD	Level 3 Financing, Inc., 10,50 %, 15/05/2030	46	0,06
30 000	USD	LifePoint Health, Inc., 9,88 %, 15/08/2030	27	0,04
20 000	USD	LifePoint Health, Inc., 11,00 %, 15/10/2030	19	0,03
10 000	USD	Live Nation Entertainment, Inc., 6,50 %, 15/05/2027	10	0,01
14 000	USD	Louisiana-Pacific Corp., 3,63 %, 15/03/2029	12	0,02
25 000	USD	Lowe's Cos., Inc., 4,40 %, 08/09/2025	24	0,03
65 000	USD	Lowe's Cos., Inc., 3,10 %, 03/05/2027	60	0,08
5 000	USD	Lowe's Cos., Inc., 2,63 %, 01/04/2031	4	0,01
10 000	USD	Lowe's Cos., Inc., 4,00 %, 15/04/2025	10	0,01
25 000	USD	M/I Homes, Inc., 3,95 %, 15/02/2030	20	0,03
15 000	USD	Macy's Retail Holdings LLC, 5,88 %, 01/04/2029	13	0,02
30 000	USD	Macy's Retail Holdings LLC, 5,88 %, 15/03/2030	26	0,04
62 000	USD	Macy's Retail Holdings LLC, 6,13 %, 15/03/2032	51	0,07
20 000	USD	Marathon Petroleum Corp., 4,70 %, 01/05/2025	20	0,03
20 000	USD	Marathon Petroleum Corp., 3,63 %, 15/09/2024	20	0,03
40 000	USD	Marriott International, Inc., 5,55 %, 15/10/2028	39	0,05
2 000	USD	Marriott International, Inc., FRN, 5,75 %, 01/05/2025	2	—
95 000	USD	Marriott International, Inc., FRN, 2,85 %, 15/04/2031	75	0,11
33 000	USD	Marriott Ownership Resorts, Inc., 4,50 %, 15/06/2029	27	0,04
160 000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 5,75 %, 01/11/2032	157	0,22
71 000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 5,40 %, 15/09/2033	68	0,10
160 000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 2,25 %, 15/11/2030	126	0,18
130 000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 2,38 %, 15/12/2031	100	0,14
35 000	USD	Marvell Technology, Inc., 5,95 %, 15/09/2033	33	0,05
15 000	USD	Masco Corp., 3,50 %, 15/11/2027	14	0,02
45 000	USD	Mastercard, Inc., 4,88 %, 09/03/2028	44	0,06
40 000	USD	Mastercard, Inc., 3,30 %, 26/03/2027	37	0,05
8 000	USD	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 9,25 %, 15/04/2027	7	0,01
33 000	USD	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 7,88 %, 15/08/2026	31	0,04
10 000	USD	McAfee Corp., 7,38 %, 15/02/2030	8	0,01
120 000	USD	McDonald's Corp., 2,63 %, 01/09/2029	102	0,14
100 000	USD	McDonald's Corp., 2,13 %, 01/03/2030	81	0,11
80 000	USD	McDonald's Corp., 3,60 %, 01/07/2030	70	0,10
555 000	USD	McDonald's Corp., 4,60 %, 09/09/2032	511	0,72
11 000	USD	McKesson Corp., 0,90 %, 03/12/2025	10	0,01
22 000	USD	Medline Borrower LP, 5,25 %, 01/10/2029	19	0,03
120 000	USD	Merck & Co., Inc., 2,15 %, 10/12/2031	93	0,13
150 000	USD	Merck & Co., Inc., 4,30 %, 17/05/2030	139	0,20
20 000	USD	Merck & Co., Inc., 4,50 %, 17/05/2033	18	0,03
8 000	USD	Metis Merger Sub LLC, 6,50 %, 15/05/2029	7	0,01
25 000	USD	MicroStrategy, Inc., 6,13 %, 15/06/2028	22	0,03
25 000	USD	Midwest Gaming Borrower LLC, 4,88 %, 01/05/2029	21	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	27	0,04
4 000	USD	Moog, Inc., 4,25 %, 15/12/2027	4	0,01
50 000	USD	Morgan Stanley, 3,95 %, 23/04/2027	46	0,06
176 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 0,99 %, 10/12/2026	157	0,22
35 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 5,12 %, 01/02/2029	33	0,05

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
210 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 1,79 %, 13/02/2032	152	0,21
305 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 4,68 %, 17/07/2026	296	0,42
90 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 4,89 %, 20/07/2033	80	0,11
95 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 5,25 %, 21/04/2034	86	0,12
80 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 2,19 %, 28/04/2026	75	0,11
100 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 1,93 %, 28/04/2032	73	0,10
110 000	USD	Motorola Solutions, Inc., 2,30 %, 15/11/2030	84	0,12
200 000	USD	Motorola Solutions, Inc., 4,60 %, 23/02/2028	189	0,27
3 000	USD	Motorola Solutions, Inc., 4,60 %, 23/05/2029	3	–
220 000	USD	Motorola Solutions, Inc., 2,75 %, 24/05/2031	171	0,24
61 000	USD	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,50 %, 01/09/2028	51	0,07
2 000	USD	MPLX LP, 4,88 %, 01/12/2024	2	–
75 000	USD	MPLX LP, 4,88 %, 01/06/2025	74	0,10
150 000	USD	MPLX LP, 1,75 %, 01/03/2026	136	0,19
270 000	USD	MPLX LP, 4,25 %, 01/12/2027	252	0,35
180 000	USD	MPLX LP, 5,00 %, 01/03/2033	160	0,22
80 000	USD	MPLX LP, 4,00 %, 15/03/2028	73	0,10
24 000	USD	MPLX LP, 2,65 %, 15/08/2030	19	0,03
100 000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 4,80 %, 15/03/2028	97	0,14
5 000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2,40 %, 15/03/2030	4	0,01
80 000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2,75 %, 15/04/2032	63	0,09
30 000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 1,00 %, 15/06/2026	27	0,04
75 000	USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5,75 %, 15/11/2031	61	0,09
24 000	USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5,13 %, 15/12/2030	19	0,03
5 000	USD	Navient Corp., 6,75 %, 15/06/2026	5	0,01
25 000	USD	NCR Atleos Escrow Corp., 9,50 %, 01/04/2029	24	0,03
40 000	USD	NCR Voyix Corp., 5,00 %, 01/10/2028	34	0,05
25 000	USD	Neptune Bidco US, Inc., 9,29 %, 15/04/2029	22	0,03
25 000	USD	New Fortress Energy, Inc., 6,75 %, 15/09/2025	23	0,03
96 000	USD	New Fortress Energy, Inc., 6,50 %, 30/09/2026	86	0,12
42 000	USD	Nexstar Media, Inc., 4,75 %, 01/11/2028	35	0,05
63 000	USD	Nexstar Media, Inc., 5,63 %, 15/07/2027	57	0,08
5 000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2,75 %, 01/11/2029	4	0,01
6 000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 1,90 %, 15/06/2028	5	0,01
50 000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 4,63 %, 15/07/2027	48	0,07
160 000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 4,45 %, 20/06/2025	156	0,22
5 000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2,94 %, 21/03/2024	5	0,01
15 000	USD	NFP Corp., 8,50 %, 01/10/2031	15	0,02
17 000	USD	NFP Corp., 6,88 %, 15/08/2028	15	0,02
31 000	USD	Noble Finance II LLC, 8,00 %, 15/04/2030	31	0,04
28 000	USD	Nordstrom, Inc., 4,38 %, 01/04/2030	21	0,03
11 000	USD	Nordstrom, Inc., 4,25 %, 01/08/2031	8	0,01
30 000	USD	Novelis Corp., 4,75 %, 30/01/2030	25	0,04
27 000	USD	NRG Energy, Inc., 3,88 %, 15/02/2032	20	0,03
86 000	USD	NRG Energy, Inc., 5,25 %, 15/06/2029	76	0,11
20 000	USD	Nucor Corp., 3,13 %, 01/04/2032	16	0,02
200 000	USD	NVR, Inc., 3,00 %, 15/05/2030	165	0,23
20 000	USD	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT, 4,50 %, 01/04/2027	18	0,03
20 000	USD	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT, 4,50 %, 15/01/2025	19	0,03
20 000	USD	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT, 4,75 %, 15/01/2028	18	0,03
10 000	USD	ONE Gas, Inc., 4,25 %, 01/09/2032	9	0,01
34 000	USD	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15/01/2028	31	0,04
41 000	USD	OneMain Finance Corp., 9,00 %, 15/01/2029	40	0,06
25 000	USD	OneMain Finance Corp., 6,88 %, 15/03/2025	25	0,03
50 000	USD	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15/03/2026	49	0,07
2 000	USD	ONEOK Partners LP, 4,90 %, 15/03/2025	2	–
120 000	USD	ONEOK, Inc., 6,05 %, 01/09/2033	115	0,16
75 000	USD	ONEOK, Inc., 4,00 %, 13/07/2027	70	0,10

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
25 000	USD	ONEOK, Inc., 5,85 %, 15/01/2026	25	0,04
10 000	USD	ONEOK, Inc., 6,35 %, 15/01/2031	10	0,01
100 000	USD	ONEOK, Inc., 3,10 %, 15/03/2030	83	0,12
20 000	USD	ONEOK, Inc., 4,55 %, 15/07/2028	19	0,03
27 000	USD	ONEOK, Inc., 2,20 %, 15/09/2025	25	0,04
10 000	USD	Open Text Holdings, Inc., 4,13 %, 01/12/2031	8	0,01
36 000	USD	Open Text Holdings, Inc., 4,13 %, 15/02/2030	30	0,04
20 000	USD	Oracle Corp., 3,40 %, 08/07/2024	20	0,03
100 000	USD	Oracle Corp., 2,80 %, 01/04/2027	91	0,13
200 000	USD	Oracle Corp., 2,95 %, 01/04/2030	166	0,23
55 000	USD	Oracle Corp., 4,90 %, 06/02/2033	50	0,07
80 000	USD	Oracle Corp., 2,95 %, 15/05/2025	77	0,11
83 000	USD	Oracle Corp., 1,65 %, 25/03/2026	75	0,11
100 000	USD	Oracle Corp., 2,30 %, 25/03/2028	86	0,12
140 000	USD	Oracle Corp., 2,88 %, 25/03/2031	113	0,16
55 000	USD	Organon & Co., 5,13 %, 30/04/2031	43	0,06
5 000	USD	Ovintiv Exploration, Inc., 5,38 %, 01/01/2026	5	0,01
50 000	USD	Patterson-UTI Energy, Inc., 7,15 %, 01/10/2033	49	0,07
33 000	USD	PBF Holding Co. LLC, 6,00 %, 15/02/2028	31	0,04
17 000	USD	PBF Holding Co. LLC, 7,88 %, 15/09/2030	16	0,02
23 000	USD	PennyMac Financial Services, Inc., 5,75 %, 15/09/2031	19	0,03
22 000	USD	PennyMac Financial Services, Inc., 5,38 %, 15/10/2025	21	0,03
80 000	USD	PepsiCo, Inc., 4,45 %, 15/02/2033	75	0,11
85 000	USD	PG&E Corp., 5,25 %, 01/07/2030	74	0,10
37 000	USD	Plains All American Pipeline LP, 3,55 %, 15/12/2029	31	0,04
145 000	USD	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 5,81 %, 12/06/2026	143	0,20
35 000	USD	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 5,67 %, 28/10/2025	35	0,05
110 000	USD	Post Holdings, Inc., 5,50 %, 15/12/2029	98	0,14
32 000	USD	PPG Industries, Inc., 1,20 %, 15/03/2026	29	0,04
15 000	USD	PPG Industries, Inc., 2,55 %, 15/06/2030	12	0,02
30 000	USD	Prime Security Services Borrower LLC, 6,25 %, 15/01/2028	28	0,04
51 000	USD	Prime Security Services Borrower LLC, 5,75 %, 15/04/2026	49	0,07
25 000	USD	PROG Holdings, Inc., 6,00 %, 15/11/2029	21	0,03
80 000	USD	Progressive Corp. (The), 2,50 %, 15/03/2027	72	0,10
50 000	USD	Progressive Corp. (The), 3,20 %, 26/03/2030	43	0,06
25 000	USD	Prologis LP, REIT, 4,88 %, 15/06/2028	24	0,03
20 000	USD	Prologis LP, REIT, 4,75 %, 15/06/2033	18	0,03
2 000	USD	Public Service Co. of New Hampshire, 2,20 %, 15/06/2031	2	—
30 000	USD	Public Service Electric and Gas Co., 4,65 %, 15/03/2033	27	0,04
15 000	USD	Public Service Enterprise Group, Inc., 1,60 %, 15/08/2030	11	0,02
10 000	USD	Public Storage, REIT, 1,50 %, 09/11/2026	9	0,01
60 000	USD	Public Storage, REIT, 1,95 %, 09/11/2028	50	0,07
20 000	USD	Public Storage, REIT, 3,39 %, 01/05/2029	18	0,02
30 000	USD	Public Storage, REIT, 2,25 %, 09/11/2031	23	0,03
25 000	USD	Public Storage, REIT, 0,88 %, 15/02/2026	22	0,03
50 000	USD	Public Storage Operating Co., REIT, 5,10 %, 01/08/2033	46	0,07
50 000	USD	Quanta Services, Inc., 0,95 %, 01/10/2024	48	0,07
250 000	USD	Quanta Services, Inc., 2,90 %, 01/10/2030	197	0,28
29 000	USD	Rain Carbon, Inc., 12,25 %, 01/09/2029	30	0,04
11 000	USD	Rand Parent LLC, 8,50 %, 15/02/2030	10	0,01
480 000	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 1,75 %, 15/09/2030	363	0,51
9 000	USD	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 9,75 %, 01/12/2026	8	0,01
27 000	USD	Reliance Steel & Aluminum Co., 1,30 %, 15/08/2025	25	0,03
255 000	USD	Reliance Steel & Aluminum Co., 2,15 %, 15/08/2030	196	0,27
50 000	USD	RenaissanceRe Finance, Inc., 3,70 %, 01/04/2025	48	0,07
50 000	USD	RenaissanceRe Finance, Inc., 3,45 %, 01/07/2027	45	0,06
10 000	USD	Republic Services, Inc., 0,88 %, 15/11/2025	9	0,01
32 000	USD	RLJ Lodging Trust LP, REIT, FRN, 4,00 %, 15/09/2029	26	0,04

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
11 000	USD	ROBLOX Corp., 3,88 %, 01/05/2030	9	0,01
3 000	USD	Roper Technologies, Inc., 1,00 %, 15/09/2025	3	—
75 000	USD	Ryder System, Inc., 5,65 %, 01/03/2028	73	0,10
65 000	USD	Ryder System, Inc., 6,60 %, 01/12/2033	65	0,09
50 000	USD	S&P Global, Inc., 2,45 %, 01/03/2027	45	0,06
150 000	USD	S&P Global, Inc., 2,90 %, 01/03/2032	121	0,17
9 000	USD	S&P Global, Inc., 1,25 %, 15/08/2030	7	0,01
29 000	USD	Sabre GLBL, Inc., 11,25 %, 15/12/2027	26	0,04
10 000	USD	San Diego Gas & Electric Co., 4,95 %, 15/08/2028	10	0,01
20 000	USD	Santander Holdings USA, Inc., FRN, 4,26 %, 09/06/2025	20	0,03
20 000	USD	Santander Holdings USA, Inc., FRN, 6,50 %, 09/03/2029	19	0,03
34 000	USD	Service Corp. International, 4,00 %, 15/05/2031	27	0,04
10 000	USD	Simon Property Group LP, REIT, 3,50 %, 01/09/2025	10	0,01
30 000	USD	Simon Property Group LP, REIT, 5,50 %, 08/03/2033	28	0,04
10 000	USD	Simon Property Group LP, REIT, 1,38 %, 15/01/2027	9	0,01
67 000	USD	Sirius XM Radio, Inc., 5,00 %, 01/08/2027	61	0,09
117 000	USD	Sirius XM Radio, Inc., 5,50 %, 01/07/2029	103	0,14
28 000	USD	Sirius XM Radio, Inc., 4,13 %, 01/07/2030	22	0,03
5 000	USD	SLM Corp., 4,20 %, 29/10/2025	5	0,01
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	14	0,02
20 000	USD	Southern California Gas Co., 5,20 %, 01/06/2033	19	0,03
10 000	USD	Southwest Gas Corp., 4,05 %, 15/03/2032	8	0,01
10 000	USD	Southwest Gas Corp., 2,20 %, 15/06/2030	8	0,01
113 000	USD	Standard Industries, Inc., 4,38 %, 15/07/2030	92	0,13
10 000	USD	Star Parent, Inc., 9,00 %, 01/10/2030	10	0,01
13 000	USD	Station Casinos LLC, 4,63 %, 01/12/2031	10	0,01
13 000	USD	Steelcase, Inc., 5,13 %, 18/01/2029	11	0,02
23 000	USD	Suburban Propane Partners LP, 5,00 %, 01/06/2031	19	0,03
20 000	USD	SunCoke Energy, Inc., 4,88 %, 30/06/2029	17	0,02
100 000	USD	Sunoco LP, 5,88 %, 15/03/2028	95	0,13
30 000	USD	Sunoco LP, 7,00 %, 15/09/2028	29	0,04
35 000	USD	Synchrony Financial, 7,25 %, 02/02/2033	30	0,04
10 000	USD	Talen Energy Supply LLC, 8,63 %, 01/06/2030	10	0,01
33 000	USD	Tallgrass Energy Partners LP, 6,00 %, 31/12/2030	28	0,04
100 000	USD	Tapestry, Inc., 3,05 %, 15/03/2032	72	0,10
175 000	USD	Targa Resources Corp., 5,20 %, 01/07/2027	169	0,24
6 000	USD	Targa Resources Partners LP, 6,50 %, 15/07/2027	6	0,01
50 000	USD	Taylor Morrison Communities, Inc., 5,13 %, 01/08/2030	42	0,06
36 000	USD	TEGNA, Inc., 4,75 %, 15/03/2026	34	0,05
50 000	USD	TEGNA, Inc., 4,63 %, 15/03/2028	43	0,06
74 000	USD	TEGNA, Inc., 5,00 %, 15/09/2029	62	0,09
200 000	USD	Teledyne Technologies, Inc., 1,60 %, 01/04/2026	181	0,25
220 000	USD	Teledyne Technologies, Inc., 2,25 %, 01/04/2028	188	0,26
46 000	USD	Tempur Sealy International, Inc., 4,00 %, 15/04/2029	38	0,05
38 000	USD	Tempur Sealy International, Inc., FRN, 3,88 %, 15/10/2031	28	0,04
100 000	USD	Tenet Healthcare Corp., 6,13 %, 01/10/2028	93	0,13
100 000	USD	Tenet Healthcare Corp., 4,63 %, 15/06/2028	89	0,12
26 000	USD	Tenneco, Inc., 8,00 %, 17/11/2028	21	0,03
165 000	USD	Texas Instruments, Inc., 4,90 %, 14/03/2033	156	0,22
21 000	USD	Thor Industries, Inc., 4,00 %, 15/10/2029	17	0,02
44 000	USD	Titan International, Inc., 7,00 %, 30/04/2028	40	0,06
50 000	USD	T-Mobile USA, Inc., 2,05 %, 15/02/2028	43	0,06
23 000	USD	T-Mobile USA, Inc., 2,88 %, 15/02/2031	18	0,03
70 000	USD	T-Mobile USA, Inc., 3,50 %, 15/04/2025	68	0,09
50 000	USD	T-Mobile USA, Inc., 2,63 %, 15/04/2026	46	0,06
80 000	USD	Toll Brothers Finance Corp., 3,80 %, 01/11/2029	69	0,10
100 000	USD	Toll Brothers Finance Corp., 4,35 %, 15/02/2028	92	0,13

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
17 000	USD	TopBuild Corp., 4,13 %, 15/02/2032	13	0,02
60 000	USD	Toyota Motor Credit Corp., 5,45 %, 10/11/2027	60	0,08
100 000	USD	Toyota Motor Credit Corp., 1,65 %, 10/01/2031	76	0,11
10 000	USD	Toyota Motor Credit Corp., 5,00 %, 14/08/2026	10	0,01
60 000	USD	Toyota Motor Credit Corp., FRN, 5,60 %, 18/06/2024	60	0,08
30 000	USD	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 7,85 %, 01/02/2026	31	0,04
25 000	USD	TransDigm, Inc., 4,88 %, 01/05/2029	22	0,03
80 000	USD	TransDigm, Inc., 6,75 %, 15/08/2028	78	0,11
46 000	USD	TransDigm, Inc., 5,50 %, 15/11/2027	43	0,06
11 000	USD	TransDigm, Inc., 6,88 %, 15/12/2030	11	0,01
20 000	USD	Travel + Leisure Co., 4,63 %, 01/03/2030	16	0,02
28 000	USD	Travel + Leisure Co., 6,63 %, 31/07/2026	27	0,04
27 000	USD	Travel + Leisure Co., FRN, 6,00 %, 01/04/2027	25	0,04
50 000	USD	Tri Pointe Homes, Inc., 5,70 %, 15/06/2028	45	0,06
18 000	USD	TriNet Group, Inc., 7,13 %, 15/08/2031	17	0,02
23 000	USD	Tronox, Inc., 4,63 %, 15/03/2029	18	0,03
30 000	USD	Truist Financial Corp., 1,20 %, 05/08/2025	27	0,04
15 000	USD	Truist Financial Corp., FRN, 4,26 %, 28/07/2026	14	0,02
11 000	USD	Tutor Perini Corp., 6,88 %, 01/05/2025	9	0,01
25 000	USD	Uber Technologies, Inc., 7,50 %, 15/09/2027	25	0,04
62 000	USD	United Airlines, Inc., 4,38 %, 15/04/2026	58	0,08
148 000	USD	United Airlines, Inc., 4,63 %, 15/04/2029	125	0,18
6 000	USD	United Parcel Service, Inc., 4,45 %, 01/04/2030	6	0,01
32 000	USD	United Rentals North America, Inc., 5,25 %, 15/01/2030	29	0,04
10 000	USD	United Rentals North America, Inc., 6,00 %, 15/12/2029	10	0,01
45 000	USD	United Wholesale Mortgage LLC, 5,50 %, 15/04/2029	38	0,05
14 000	USD	United Wholesale Mortgage LLC, 5,75 %, 15/06/2027	13	0,02
35 000	USD	United Wholesale Mortgage LLC, 5,50 %, 15/11/2025	33	0,05
125 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,25 %, 15/01/2029	118	0,17
170 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 5,30 %, 15/02/2030	167	0,23
100 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 5,35 %, 15/02/2033	96	0,14
270 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,50 %, 15/04/2033	244	0,34
3 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 2,00 %, 15/05/2030	2	—
46 000	USD	Uniti Group LP, REIT, 10,50 %, 15/02/2028	44	0,06
21 000	USD	Uniti Group LP, REIT, 6,50 %, 15/02/2029	14	0,02
50 000	USD	Uniti Group LP, REIT, 4,75 %, 15/04/2028	40	0,06
18 000	USD	Univision Communications, Inc., 6,63 %, 01/06/2027	16	0,02
5 000	USD	Univision Communications, Inc., 8,00 %, 15/08/2028	5	0,01
55 000	USD	Univision Communications, Inc., 7,38 %, 30/06/2030	49	0,07
110 000	USD	US Bancorp, FRN, 5,78 %, 12/06/2029	106	0,15
10 000	USD	US Bancorp, FRN, 4,55 %, 22/07/2028	9	0,01
17 000	USD	USA Compression Partners LP, 6,88 %, 01/04/2026	16	0,02
50 000	USD	USA Compression Partners LP, 6,88 %, 01/09/2027	48	0,07
62 000	USD	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 6,25 %, 15/01/2030	58	0,08
30 000	USD	Venture Global LNG, Inc., 8,13 %, 01/06/2028	29	0,04
22 000	USD	Venture Global LNG, Inc., 9,50 %, 01/02/2029	22	0,03
30 000	USD	Venture Global LNG, Inc., 8,38 %, 01/06/2031	28	0,04
22 000	USD	Venture Global LNG, Inc., 9,88 %, 01/02/2032	22	0,03
269 000	USD	VeriSign, Inc., 2,70 %, 15/06/2031	208	0,29
23 000	USD	Verisk Analytics, Inc., 4,00 %, 15/06/2025	22	0,03
13 000	USD	Veritas US, Inc., 7,50 %, 01/09/2025	11	0,02
30 000	USD	Verizon Communications, Inc., 3,38 %, 15/02/2025	29	0,04
10 000	USD	Verizon Communications, Inc., 1,68 %, 30/10/2030	7	0,01
76 000	USD	VICI Properties LP, REIT, 4,75 %, 15/02/2028	70	0,10
190 000	USD	VICI Properties LP, REIT, 4,38 %, 15/05/2025	184	0,26
55 000	USD	VICI Properties LP, REIT, 4,63 %, 15/06/2025	53	0,07
30 000	USD	Visa, Inc., 1,90 %, 15/04/2027	27	0,04
6 000	USD	Visa, Inc., 2,05 %, 15/04/2030	5	0,01

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
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	0,03
29 000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 2,16 %, 11/02/2026	27	0,04
35 000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 2,57 %, 11/02/2031	28	0,04
260 000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 4,54 %, 15/08/2026	252	0,35
30 000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 3,53 %, 24/03/2028	27	0,04
230 000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 4,81 %, 25/07/2028	218	0,31
65 000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 5,57 %, 25/07/2029	63	0,09
50 000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 5,56 %, 25/07/2034	46	0,06
21 000	USD	Welltower OP LLC, REIT, 4,00 %, 01/06/2025	20	0,03
10 000	USD	Welltower OP LLC, REIT, 3,63 %, 15/03/2024	10	0,01
15 000	USD	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., FRN, 3,20 %, 15/06/2025	14	0,02
25 000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 4,30 %, 04/03/2024	25	0,03
35 000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 5,30 %, 15/08/2028	34	0,05
15 000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 4,55 %, 24/06/2024	15	0,02
10 000	USD	Williams Scotsman, Inc., 7,38 %, 01/10/2031	10	0,01
40 000	USD	Williams Scotsman, Inc., 6,13 %, 15/06/2025	39	0,06
48 000	USD	Williams Scotsman, Inc., 4,63 %, 15/08/2028	42	0,06
19 000	USD	Windstream Escrow LLC, 7,75 %, 15/08/2028	15	0,02
8 000	USD	Wynn Resorts Finance LLC, 5,13 %, 01/10/2029	7	0,01
10 000	USD	Wynn Resorts Finance LLC, 7,13 %, 15/02/2031	9	0,01
34 000	USD	Xerox Holdings Corp., 5,00 %, 15/08/2025	31	0,04
39 000	USD	Xerox Holdings Corp., 5,50 %, 15/08/2028	30	0,04
30 000	USD	XHR LP, REIT, 4,88 %, 01/06/2029	25	0,04
40 000	USD	Ziff Davis, Inc., 4,63 %, 15/10/2030	33	0,05
50 000	USD	Zoetis, Inc., 3,00 %, 12/09/2027	45	0,06
25 000	USD	Zoetis, Inc., 2,00 %, 15/05/2030	20	0,03
		Total États-Unis	30 592	42,94

Total des investissements dans des titres de créance d'entreprise

37 337 52,40

Titres adossés à des créances hypothécaires (30 avril 2023 : 28,43 %)

États-Unis (30 avril 2023 : 28,43 %)				
18 425	USD	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2018-R07 '1M2', 7,84 %, 25/04/2031	19	0,03
26 321	USD	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2018-R07 '1M2C', 7,84 %, 25/04/2031	26	0,04
250 000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C05 '1B1', 9,04 %, 25/01/2030	266	0,37
500 000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C05 '1B1', 9,69 %, 25/01/2031	544	0,76
175 000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C03 '1B1', 10,29 %, 25/10/2029	193	0,27
700 000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C03 '1B1', 9,19 %, 25/10/2030	750	1,05
45 345	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C05 '1EB3', 6,64 %, 25/01/2030	45	0,06
10 531	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C01 '1ED2', 6,29 %, 25/07/2030	11	0,01
143 924	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C06 '1M2', 8,09 %, 25/02/2030	148	0,21
220 892	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2015-C04 '1M2', 11,14 %, 25/04/2028	236	0,33

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres adossés à des créances hypothécaires (Mortgage-backed Securities ou « MBS ») (suite)				
États-Unis (suite)				
441 767	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2014-C03 '1M2', 8,44 %, 25/07/2024	448	0,63
375 447	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2014-C04 '1M2', 10,34 %, 25/11/2024	390	0,55
150 000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C07 '1M2C', 7,84 %, 25/05/2030	152	0,21
169 000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C01 '1M2C', 8,99 %, 25/07/2029	175	0,25
90 000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C01 '1M2C', 7,69 %, 25/07/2030	92	0,13
74 297	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C06 '2ED1', 6,44 %, 25/02/2030	74	0,10
428 201	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C06 '2M2', 8,24 %, 25/02/2030	442	0,62
70 346	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C06 '2M2', 7,54 %, 25/03/2031	71	0,10
69 722	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2015-C04 '2M2', 10,99 %, 25/04/2028	73	0,10
738 293	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2014-C02 '2M2', 8,04 %, 25/05/2024	745	1,05
576 934	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2014-C03 '2M2', 8,34 %, 25/07/2024	583	0,82
186 562	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C02 '2M2', 7,64 %, 25/08/2030	190	0,27
40 388	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C04 '2M2', 8,29 %, 25/11/2029	42	0,06
398 131	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C04 '2M2', 7,99 %, 25/12/2030	409	0,57
555 000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C02 '2M2C', 9,09 %, 25/09/2029	581	0,82
292 031	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2014-C01 'M2', 9,84 %, 25/01/2024	295	0,41
232 429	USD	Freddie Mac Stacr Trust, FRN, Series 2018-HQA2 'M2', 7,74 %, 25/10/2048	235	0,33
579 122	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA3 'M2', 7,79 %, 25/04/2030	591	0,83
889 833	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA1 'M2', 8,69 %, 25/07/2029	925	1,30
743 460	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-DNA1 'M2', 7,24 %, 25/07/2030	751	1,05
283 694	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA1 'M2', 8,99 %, 25/08/2029	297	0,42
722 719	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 'M2', 7,74 %, 25/09/2030	737	1,03
479 649	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2013-DN2 'M2', 9,69 %, 25/11/2023	482	0,68
231 649	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA3 'M2B', 7,79 %, 25/04/2030	235	0,33
220 728	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA4 'M3', 9,24 %, 25/03/2029	231	0,32
202 467	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN2 'M3', 9,04 %, 25/04/2024	205	0,29
376 769	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA1 'M3', 8,74 %, 25/10/2027	381	0,54
329 880	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-HQA2 'M3', 10,59 %, 25/11/2028	351	0,49
167 128	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA3 'M3', 10,44 %, 25/12/2028	178	0,25
442 269	USD	Government National Mortgage Association MA7826, 2,00 %, 20/01/2052	342	0,48

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres adossés à des créances hypothécaires (Mortgage-backed Securities ou « MBS ») (suite)				
États-Unis (suite)				
390 058	USD	Government National Mortgage Association MA6709, 2,50 %, 20/06/2050	313	0,44
76 252	USD	STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP2 'M3AS', 6,44 %, 25/02/2047	76	0,11
214 239	USD	Uniform Mortgage Backed Securities MA4582, 2,00 %, 01/04/2037	181	0,25
172 204	USD	Uniform Mortgage Backed Securities SB8148, 2,00 %, 01/04/2037	146	0,21
412 206	USD	Uniform Mortgage Backed Securities FM7959, 3,00 %, 01/12/2048	341	0,48
340 191	USD	Uniform Mortgage Backed Securities FM3664, 4,00 %, 01/03/2049	299	0,42
140 203	USD	Uniform Mortgage Backed Securities FM5282, 3,50 %, 01/08/2050	119	0,17
698 101	USD	Uniform Mortgage Backed Securities FM5017, 2,50 %, 01/12/2050	544	0,76
947 064	USD	Uniform Mortgage Backed Securities SD0643, 2,00 %, 01/06/2051	705	0,99
174 266	USD	Uniform Mortgage Backed Securities FM9167, 2,00 %, 01/10/2051	130	0,18
277 928	USD	Uniform Mortgage Backed Securities SD0856, 2,00 %, 01/01/2052	205	0,29
159 051	USD	Uniform Mortgage Backed Securities BU9905, 2,00 %, 01/02/2052	117	0,16
		Total États-Unis	16 117	22,62
Total des investissements dans des titres adossés à des créances hypothécaires			16 117	22,62
Titres supranationaux (30 avril 2023 : 0,80 %)				
100 000	USD	American Airlines, Inc., 5,50 %, 20/04/2026	97	0,14
40 000	USD	Broadcom Corp., 3,63 %, 15/01/2024	40	0,05
200 000	USD	Broadcom Corp., FRN, 3,88 %, 15/01/2027	187	0,26
20 000	USD	NXP BV, 2,70 %, 01/05/2025	19	0,03
11 000	USD	VistaJet Malta Finance plc, 9,50 %, 01/06/2028	9	0,01
Total des investissements dans des titres supranationaux			352	0,49
Total des investissements dans des obligations			61 027	85,65
Contrats à annoncer (30 avril 2023 : 17,69 %)				
États-Unis (30 avril 2023 : 17,69 %)				
750 000	USD	Government National Mortgage Association, 3,00 %	619	0,87
400 000	USD	Government National Mortgage Association, 3,50 %	342	0,48
200 000	USD	Government National Mortgage Association, 5,50 %	191	0,27
200 000	USD	Government National Mortgage Association, 2,50 %	159	0,22
175 000	USD	Government National Mortgage Association, 4,50 %	158	0,22
150 000	USD	Government National Mortgage Association, 5,00 %	140	0,20
175 000	USD	Government National Mortgage Association, 2,00 %	135	0,19
225 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,50 %	196	0,27
175 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 1,50 %	144	0,20
150 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 3,00 %	134	0,19
100 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,00 %	85	0,12
50 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 4,00 %	47	0,07
50 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 3,50 %	46	0,06
600 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,50 %	461	0,65
495 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 3,50 %	413	0,58
375 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 4,50 %	336	0,47
275 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 5,50 %	261	0,37
275 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 5,00 %	254	0,36
350 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 1,50 %	243	0,34
225 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,00 %	165	0,23
100 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 4,00 %	87	0,12

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats to be announced (suite)				
États-Unis (suite)				
50 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 6,00 %	49	0,07
Total États-Unis			4 665	6,55
Total des contrats à déterminer			4 665	6,55

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Swaps sur taux d'intérêt						
Total de plus-value latente sur swaps de taux d'intérêt (30 avril 2023 : 0,01 %)						
					-	-
Total de la moins-value latente sur swaps de taux d'intérêt (30 avril 2023 : 0,00 %)²						
					-	-

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la Valeur liquidative
Swaps de rendement total						
53 071	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 0-29 points de base ^(a)	24/07/2024	122	0,19
(28 504)	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 0-29 points de base ^(a)	26/08/2024	211	0,28
(223 045)	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 0-39 points de base ^(a)	17/10/2024	732	1,00
(10 847)	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 0-70 points de base ^(a)	24/02/2028	175	0,25
2 022	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 0-70 points de base ^(a)	24/02/2028	154	0,24
Total de la plus-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2023 : 1,23 %)					1 394	1,96
(27 204)	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 0-29 points de base ^(a)	24/07/2024	(172)	(0,24)
(11 237)	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 0-29 points de base ^(a)	26/08/2024	(235)	(0,33)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la Valeur liquidative
Swaps de rendement total (suite)						
148 435	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 0-39 points de base ^(a)	17/10/2024	(658)	(0,92)
5 594	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 0-70 points de base ^(a)	24/02/2028	(235)	(0,33)
26 422	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 0-70 points de base ^(a)	24/02/2028	(244)	(0,35)
Total des pertes latentes sur swaps de rendement total (30 avril 2023 : (1,63) %)					(1 544)	(2,17)

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

Intercontinental Exchange LIBOR :

USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)

Montant nominal	Devise	Courtier compensateur	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la Valeur liquidative
Swaps sur défaut de crédit faisant l'objet d'une compensation centrale						
755 000	USD	J.P. Morgan	Achète Protection sur CDX.NA.HY.41-V1 Paye USD fixe à 5,00 %	20/12/2028	1	—
Total des plus-values latentes sur swaps de défauts de crédit faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2023 : 0,03 %)					1	—
Total des moins-values latentes sur swaps de défauts de crédit faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2023 : 0,05 %)					—	—

Montant nominal	Devise	Courtier compensateur	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la Valeur liquidative
Swaps sur défaut d'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale						
160 000	GBP	BNP Paribas	Paye taux flottant UKRPI 1 mois Reçoit taux fixe, 3,90 %	15/10/2033	1	—
110 000	GBP	BNP Paribas	Paye taux flottant UKRPI 1 mois Reçoit taux fixe, 3,90 % ⁴	15/10/2033	—	—
Total de la plus-value latente sur swaps d'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2023 : 0,00 %)²					1	—
220 000	USD	BNP Paribas	Paye taux flottant USCPI 1 mois Reçoit taux fixe, 2,56 %	11/10/2033	(2)	—
Total de la moins-value latente sur swaps d'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2023 : 0,00 %)²					(2)	—

Montant nominal	Devise	Courtier compensateur	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la Valeur liquidative
Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale						
170 000	AUD	BNP Paribas	Paye taux fixe 4,33 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois	20/03/2029	3	0,01
190 000	AUD	BNP Paribas	Paye taux fixe 4,47 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois	20/03/2029	3	0,01
125 000	AUD	BNP Paribas	Paye taux fixe 4,26 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois	20/03/2029	2	—

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Montant nominal	Devise	Courtier compensateur	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (suite)						
310 000	CNY	BNP Paribas	Paye taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Reçoit taux fixe 2,50 % ⁴	20/03/2029	–	–
1 130 000	EUR	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,11 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/03/2029	2	–
180 000	EUR	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,10 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois ⁴	20/03/2029	–	–
9 300 000	HKD	BNP Paribas	Paye taux fixe 4,22 % Reçoit taux flottant HIBOR 3 mois	20/03/2029	11	0,02
250 000	HKD	BNP Paribas	Paye taux fixe 4,13 % Reçoit taux flottant HIBOR 3 mois ⁴	20/03/2029	–	–
720 000	MXN	BNP Paribas	Paye taux fixe 8,90 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines	14/03/2029	1	–
19 720 000	NOK	BNP Paribas	Paye taux fixe 4,28 % Reçoit taux flottant NIBOR 6 mois ⁴	20/03/2029	–	–
220 000	NZD	BNP Paribas	Paye taux fixe 4,75 % Reçoit taux flottant BBR 3 mois	20/03/2029	3	0,01
130 000	NZD	BNP Paribas	Paye taux fixe 4,83 % Reçoit taux flottant BBR 3 mois	20/03/2029	1	–
110 000	NZD	BNP Paribas	Paye taux fixe 5,03 % Reçoit taux flottant BBR 3 mois	20/03/2029	1	–
110 000	NZD	BNP Paribas	Paye taux fixe 5,09 % Reçoit taux flottant BBR 3 mois	20/03/2029	1	–
30 000	NZD	BNP Paribas	Paye taux fixe 4,83 % Reçoit taux flottant BBR 3 mois ⁴	20/03/2029	–	–
145 000	NZD	BNP Paribas	Paye taux fixe 5,24 % Reçoit taux flottant BBR 3 mois ⁴	20/03/2029	–	–
490 000	PLN	BNP Paribas	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 4,74 %	20/03/2029	1	–
490 000	PLN	BNP Paribas	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 4,72 %	20/03/2029	1	–
590 000	PLN	BNP Paribas	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 4,67 % ⁴	20/03/2029	–	–
580 000	PLN	BNP Paribas	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 4,63 % ⁴	20/03/2029	–	–
3 710 000	THB	BNP Paribas	Paye taux fixe 2,80 % Reçoit taux flottant THOR 1 jour	20/03/2029	1	–
3 240 000	THB	BNP Paribas	Paye taux flottant THOR 1 jour Reçoit taux fixe 3,00 % ⁴	20/03/2029	–	–
3 280 000	THB	BNP Paribas	Paye taux flottant THOR 1 jour Reçoit taux fixe 2,96 % ⁴	20/03/2029	–	–
3 420 000	THB	BNP Paribas	Paye taux flottant THOR 1 jour Reçoit taux fixe 2,96 % ⁴	20/03/2029	–	–
2 090 000	ZAR	BNP Paribas	Paye taux flottant JIBAR 3 mois Reçoit taux fixe 9,22 %	20/03/2029	2	–
1 090 000	ZAR	BNP Paribas	Paye taux flottant JIBAR 3 mois Reçoit taux fixe 9,17 %	20/03/2029	1	–
2 700 000	ZAR	BNP Paribas	Paye taux flottant JIBAR 3 mois Reçoit taux fixe 8,93 %	20/03/2029	1	–
1 490 000	ZAR	BNP Paribas	Paye taux flottant JIBAR 3 mois Reçoit taux fixe 9,03 %	20/03/2029	1	–
1 230 000	ZAR	BNP Paribas	Paye taux flottant JIBAR 3 mois Reçoit taux fixe 9,05 %	20/03/2029	1	–
1 930 000	ZAR	BNP Paribas	Paye taux flottant JIBAR 3 mois Reçoit taux fixe 8,90 % ⁴	20/03/2029	–	–
730 000	ZAR	BNP Paribas	Paye taux flottant JIBAR 3 mois Reçoit taux fixe 8,98 % ⁴	20/03/2029	–	–
Total de la plus-value latente sur swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2023 : 0,03 %)					37	0,05
230 000	AUD	BNP Paribas	Paye taux fixe 4,96 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois ⁴	20/03/2029	–	–
420 000	CAD	BNP Paribas	Paye taux flottant REPO_CORRA 1 jour Reçoit taux fixe 3,88 %	20/03/2029	(2)	–

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Montant nominal	Devise	Courtier compensateur	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (suite)						
160 000	CHF	BNP Paribas	Paye taux fixe 1,55 % Reçoit taux flottant SARON 1 jour	20/03/2029	(1)	–
1 490 000	CHF	BNP Paribas	Paye taux fixe 1,69 % Reçoit taux flottant SARON 1 jour	20/03/2029	(24)	(0,04)
700 000	CZK	BNP Paribas	Paye taux fixe 4,37 % Reçoit taux flottant PRIBOR 6 mois ⁴	20/03/2029	–	–
1 770 000	CZK	BNP Paribas	Paye taux flottant PRIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 3,93 %	20/03/2029	(1)	–
19 490 000	CZK	BNP Paribas	Paye taux flottant PRIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 3,98 %	20/03/2029	(8)	(0,01)
180 000	EUR	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,17 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois ⁴	20/03/2029	–	–
170 000	EUR	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,21 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/03/2029	(1)	–
170 000	EUR	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,26 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/03/2029	(1)	–
70 000	GBP	BNP Paribas	Paye taux fixe 4,42 % Reçoit taux flottant SONIA 1 jour ⁴	20/03/2029	–	–
70 000	GBP	BNP Paribas	Paye taux fixe 4,49 % Reçoit taux flottant SONIA 1 jour ⁴	20/03/2029	–	–
120 000	GBP	BNP Paribas	Paye taux fixe 4,51 % Reçoit taux flottant SONIA 1 jour	20/03/2029	(1)	–
150 000	GBP	BNP Paribas	Paye taux fixe 4,49 % Reçoit taux flottant SONIA 1 jour	20/03/2029	(1)	–
420 000	GBP	BNP Paribas	Paye taux fixe 4,54 % Reçoit taux flottant SONIA 1 jour	20/03/2029	(4)	(0,01)
340 000	HKD	BNP Paribas	Paye taux fixe 4,43 % Reçoit taux flottant HIBOR 3 mois ⁴	20/03/2029	–	–
360 000	HKD	BNP Paribas	Paye taux fixe 4,45 % Reçoit taux flottant HIBOR 3 mois ⁴	20/03/2029	–	–
420 000	HKD	BNP Paribas	Paye taux fixe 4,48 % Reçoit taux flottant HIBOR 3 mois ⁴	20/03/2029	–	–
1 530 000	HKD	BNP Paribas	Paye taux fixe 4,45 % Reçoit taux flottant HIBOR 3 mois ⁴	20/03/2029	–	–
4 040 000	INR	BNP Paribas	Paye taux fixe 6,78 % Reçoit taux flottant MIBOR 1 jour ⁴	20/03/2029	–	–
46 013 000	KRW	BNP Paribas	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 3,71 %	20/03/2029	(1)	–
51 887 000	KRW	BNP Paribas	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 3,70 %	20/03/2029	(1)	–
666 899 600	KRW	BNP Paribas	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux flottant %	20/03/2029	(8)	(0,01)
3 228 950 400	KRW	BNP Paribas	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 3,75 %	20/03/2029	(39)	(0,06)
1 630 000	MXN	BNP Paribas	Paye taux flottant TIIE 4 semaines Reçoit taux fixe 9,41 % ⁴	14/03/2029	–	–
560 000	MXN	BNP Paribas	Paye taux flottant TIIE 4 semaines Reçoit taux fixe 8,75 %	14/03/2029	(1)	–
1 860 000	MXN	BNP Paribas	Paye taux flottant TIIE 4 semaines Reçoit taux fixe 9,21 %	14/03/2029	(1)	–
2 110 000	MXN	BNP Paribas	Paye taux flottant TIIE 4 semaines Reçoit taux fixe 9,03 %	14/03/2029	(2)	–
2 770 000	MXN	BNP Paribas	Paye taux flottant TIIE 4 semaines Reçoit taux fixe 8,76 %	14/03/2029	(4)	(0,01)
3 940 000	MXN	BNP Paribas	Paye taux flottant TIIE 4 semaines Reçoit taux fixe 8,90 %	14/03/2029	(5)	(0,01)
4 150 000	MXN	BNP Paribas	Paye taux flottant TIIE 4 semaines Reçoit taux fixe 8,76 %	14/03/2029	(7)	(0,01)
80 000	NZD	BNP Paribas	Paye taux fixe 5,33 % Reçoit taux flottant BBR 3 mois ⁴	20/03/2029	–	–
145 000	NZD	BNP Paribas	Paye taux fixe 5,31 % Reçoit taux flottant BBR 3 mois ⁴	20/03/2029	–	–

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Montant nominal	Devise	Courtier compensateur	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la Valeur liquidative
Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (suite)						
560 000	PLN	BNP Paribas	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 4,62 % ⁴	20/03/2029	–	–
310 000	PLN	BNP Paribas	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 4,35 %	20/03/2029	(1)	–
310 000	PLN	BNP Paribas	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 4,23 %	20/03/2029	(1)	–
590 000	PLN	BNP Paribas	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 4,41 %	20/03/2029	(1)	–
410 000	PLN	BNP Paribas	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 4,26 %	20/03/2029	(2)	–
480 000	PLN	BNP Paribas	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 3,97 %	20/03/2029	(3)	(0,01)
1 200 000	SEK	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,34 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois ⁴	20/03/2029	–	–
900 000	SEK	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,50 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois	20/03/2029	(1)	–
1 090 000	SEK	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,49 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois	20/03/2029	(1)	–
6 120 000	SEK	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,36 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois	20/03/2029	(1)	–
1 440 000	SEK	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,51 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois	20/03/2029	(1)	–
890 000	SGD	BNP Paribas	Paye taux flottant SORA 1 jour Reçoit taux fixe 3,27 %	20/03/2029	(4)	(0,01)
140 000	USD	BNP Paribas	Paye taux flottant SOFR 1 jour Reçoit taux fixe 4,39 % ⁴	20/03/2029	–	–
100 000	USD	BNP Paribas	Paye taux flottant SOFR 1 jour Reçoit taux fixe 4,19 %	20/03/2029	(1)	–
130 000	USD	BNP Paribas	Paye taux flottant SOFR 1 jour Reçoit taux fixe 4,21 %	20/03/2029	(1)	–
130 000	USD	BNP Paribas	Paye taux flottant SOFR 1 jour Reçoit taux fixe 4,21 %	20/03/2029	(1)	–
90 000	USD	BNP Paribas	Paye taux flottant SOFR 1 jour Reçoit taux fixe 4,00 %	20/03/2029	(2)	–
110 000	USD	BNP Paribas	Paye taux flottant SOFR 1 jour Reçoit taux fixe 4,04 %	20/03/2029	(2)	–
210 000	USD	BNP Paribas	Paye taux flottant SOFR 1 jour Reçoit taux fixe 4,04 %	20/03/2029	(4)	(0,01)
730 000	USD	BNP Paribas	Paye taux flottant SOFR 1 jour Reçoit taux fixe 3,99 %	20/03/2029	(14)	(0,02)
Total des pertes latentes sur swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2023 : (0,14) %)					(154)	(0,21)

Quantité	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Options OTC achetées						
221 705	USD	Bank of America	Change USD/JPY, appel, 153,00	19/01/2024	2	–
Total de la plus-value latente sur options OTC achetées (30 avril 2023 : 0,00 %)					2	–

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme⁵				
Acheter 310 000 AUD ; Vendre 195 749 USD	Morgan Stanley	20/12/2023	1	–
Acheter 230 000 AUD ; Vendre 145 765 USD ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 420 000 BRL ; Vendre 82 565 USD ⁴	Morgan Stanley	20/12/2023	–	–
Acheter 520 000 CHF ; Vendre 571 523 USD	Morgan Stanley	20/12/2023	3	0,01
Acheter 60 000 CHF ; Vendre 66 300 USD ⁴	BNP Paribas	20/12/2023	–	–
Acheter 40 000 CHF ; Vendre 44 201 USD ⁴	Standard Chartered	20/12/2023	–	–

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme⁵ (suite)				
Acheter 26 869 271 CLP ; Vendre 28 929 USD	Morgan Stanley	20/12/2023	1	–
Acheter 18 000 000 CLP ; Vendre 19 663 USD ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 19 130 729 CLP ; Vendre 21 166 USD ⁴	Citibank	20/12/2023	–	–
Acheter 200 000 000 COP ; Vendre 46 407 USD	Goldman Sachs	20/12/2023	2	–
Acheter 130 000 000 COP ; Vendre 30 317 USD	Morgan Stanley	20/12/2023	1	–
Acheter 90 000 000 COP ; Vendre 20 864 USD	Barclays	20/12/2023	1	–
Acheter 7 300 000 CZK ; Vendre 31 1 633 USD	BNP Paribas	20/12/2023	2	0,01
Acheter 200 000 CZK ; Vendre 8 521 USD ⁴	Goldman Sachs	20/12/2023	–	–
Acheter 600 000 CZK ; Vendre 25 758 USD ⁴	Morgan Stanley	20/12/2023	–	–
Acheter 40 000 EUR ; Vendre 42 195 USD ⁴	J.P. Morgan	20/12/2023	–	–
Acheter 130 000 GBP ; Vendre 156 902 USD	Goldman Sachs	20/12/2023	1	–
Acheter 30 000 GBP ; Vendre 36 370 USD ⁴	Bank of America	20/12/2023	–	–
Acheter 12 000 000 HUF ; Vendre 32 170 USD	BNP Paribas	20/12/2023	1	–
Acheter 16 000 000 HUF ; Vendre 43 258 USD	Deutsche Bank	20/12/2023	1	–
Acheter 9 000 000 HUF ; Vendre 24 103 USD	Barclays	20/12/2023	1	–
Acheter 9 000 000 HUF ; Vendre 24 507 USD ⁴	Goldman Sachs	20/12/2023	–	–
Acheter 270 000 000 IDR ; Vendre 16 909 USD ⁴	Deutsche Bank	20/12/2023	–	–
Acheter 20 000 000 INR ; Vendre 239 571 USD ⁴	Standard Chartered	20/12/2023	–	–
Acheter 15 200 000 INR ; Vendre 182 106 USD ⁴	Deutsche Bank	20/12/2023	–	–
Acheter 6 400 000 INR ; Vendre 76 630 USD ⁴	BNP Paribas	20/12/2023	–	–
Acheter 3 900 000 INR ; Vendre 46 682 USD ⁴	Bank of America	20/12/2023	–	–
Acheter 1 700 000 INR ; Vendre 20 380 USD ⁴	Morgan Stanley	20/12/2023	–	–
Acheter 1 300 000 MXN ; Vendre 70 706 USD	Morgan Stanley	20/12/2023	1	–
Acheter 700 000 MXN ; Vendre 37 951 USD	Bank of America	20/12/2023	1	–
Acheter 500 000 MXN ; Vendre 27 302 USD ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 600 000 MXN ; Vendre 32 907 USD ⁴	Goldman Sachs	20/12/2023	–	–
Acheter 800 000 NOK ; Vendre 71 504 USD ⁴	Deutsche Bank	20/12/2023	–	–
Acheter 100 000 NZD ; Vendre 58 147 USD ⁴	Morgan Stanley	20/12/2023	–	–
Acheter 2 400 000 PHP ; Vendre 42 216 USD ⁴	J.P. Morgan	20/12/2023	–	–
Acheter 600 000 PHP ; Vendre 10 561 USD ⁴	Goldman Sachs	20/12/2023	–	–
Acheter 400 000 PLN ; Vendre 91 971 USD	Morgan Stanley	20/12/2023	3	–
Acheter 700 000 PLN ; Vendre 164 674 USD	Goldman Sachs	20/12/2023	2	–
Acheter 350 000 PLN ; Vendre 81 918 USD	J.P. Morgan	20/12/2023	1	–
Acheter 100 000 PLN ; Vendre 23 574 USD ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 160 000 SGD ; Vendre 116 833 USD ⁴	Morgan Stanley	20/12/2023	–	–
Acheter 60 000 SGD ; Vendre 43 777 USD ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 2 400 000 THB ; Vendre 65 111 USD	Standard Chartered	20/12/2023	2	0,01
Acheter 5 400 000 THB ; Vendre 149 384 USD	Barclays	20/12/2023	1	–
Acheter 2 100 000 THB ; Vendre 57 331 USD	Morgan Stanley	20/12/2023	1	–
Acheter 500 000 THB ; Vendre 13 889 USD ⁴	HSBC	20/12/2023	–	–
Acheter 230 859 USD ; Vendre 360 000 AUD	Goldman Sachs	20/12/2023	2	–
Acheter 90 702 USD ; Vendre 140 000 AUD	Citibank	20/12/2023	2	0,01
Acheter 204 650 USD ; Vendre 320 000 AUD	Bank of America	20/12/2023	1	–
Acheter 83 756 USD ; Vendre 130 000 AUD	J.P. Morgan	20/12/2023	2	–
Acheter 90 058 USD ; Vendre 140 000 AUD	Deutsche Bank	20/12/2023	1	–
Acheter 172 354 USD ; Vendre 270 000 AUD ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 96 210 USD ; Vendre 150 000 AUD	Morgan Stanley	20/12/2023	1	–
Acheter 19 435 USD ; Vendre 30 000 AUD ⁴	HSBC	20/12/2023	–	–
Acheter 52 885 USD ; Vendre 260 000 BRL	Citibank	20/12/2023	2	–
Acheter 37 883 USD ; Vendre 190 000 BRL ⁴	Bank of America	20/12/2023	–	–
Acheter 37 805 USD ; Vendre 190 000 BRL ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 538 769 USD ; Vendre 730 000 CAD	HSBC	20/12/2023	12	0,02
Acheter 139 291 USD ; Vendre 190 000 CAD	Morgan Stanley	20/12/2023	2	–
Acheter 22 096 USD ; Vendre 30 000 CAD	Goldman Sachs	20/12/2023	1	–
Acheter 32 900 USD ; Vendre 45 000 CAD	J.P. Morgan	20/12/2023	1	–
Acheter 32 831 USD ; Vendre 45 000 CAD ⁴	Citibank	20/12/2023	–	–
Acheter 36 270 USD ; Vendre 50 000 CAD ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 36 207 USD ; Vendre 50 000 CAD ⁴	BNP Paribas	20/12/2023	–	–
Acheter 191 134 USD ; Vendre 170 000 CHF	Goldman Sachs	20/12/2023	5	–
Acheter 191 111 USD ; Vendre 170 000 CHF	Morgan Stanley	20/12/2023	3	0,01
Acheter 33 723 USD ; Vendre 30 000 CHF	HSBC	20/12/2023	1	–
Acheter 22 313 USD ; Vendre 20 000 CHF ⁴	Standard Chartered	20/12/2023	–	–
Acheter 11 137 USD ; Vendre 10 000 CHF ⁴	RBC	20/12/2023	–	–
Acheter 112 893 USD ; Vendre 101 000 000 CLP	J.P. Morgan	20/12/2023	1	–

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme⁵ (suite)				
Acheter 25 022 USD ; Vendre 100 000 000 COP	Goldman Sachs	20/12/2023	1	–
Acheter 16 824 USD ; Vendre 70 000 000 COP ⁴	Bank of America	20/12/2023	–	–
Acheter 172 779 USD ; Vendre 4 000 000 CZK	Citibank	20/12/2023	2	–
Acheter 30 520 USD ; Vendre 700 000 CZK	BNP Paribas	20/12/2023	1	–
Acheter 11 296 USD ; Vendre 260 000 CZK ⁴	Morgan Stanley	20/12/2023	–	–
Acheter 9 899 USD ; Vendre 230 000 CZK ⁴	J.P. Morgan	20/12/2023	–	–
Acheter 159 541 USD ; Vendre 150 000 EUR ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 32 136 USD ; Vendre 30 000 EUR ⁴	J.P. Morgan	20/12/2023	–	–
Acheter 21 458 USD ; Vendre 20 000 EUR ⁴	RBC	20/12/2023	–	–
Acheter 127 225 USD ; Vendre 120 000 EUR ⁴	Citibank	20/12/2023	–	–
Acheter 319 975 USD ; Vendre 260 000 GBP	Morgan Stanley	20/12/2023	5	0,01
Acheter 585 029 USD ; Vendre 480 000 GBP	Barclays	20/12/2023	2	–
Acheter 74 359 USD ; Vendre 60 000 GBP	Standard Chartered	20/12/2023	2	–
Acheter 182 784 USD ; Vendre 150 000 GBP	HSBC	20/12/2023	1	–
Acheter 109 703 USD ; Vendre 90 000 GBP ⁴	BNP Paribas	20/12/2023	–	–
Acheter 170 379 USD ; Vendre 140 000 GBP ⁴	Goldman Sachs	20/12/2023	–	–
Acheter 14 085 USD ; Vendre 110 000 HKD ⁴	Morgan Stanley	20/12/2023	–	–
Acheter 22 071 USD ; Vendre 8 000 000 HUF ⁴	Morgan Stanley	20/12/2023	–	–
Acheter 43 912 USD ; Vendre 16 000 000 HUF ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 19 223 USD ; Vendre 7 000 000 HUF ⁴	Goldman Sachs	20/12/2023	–	–
Acheter 10 990 USD ; Vendre 4 000 000 HUF ⁴	Deutsche Bank	20/12/2023	–	–
Acheter 275 382 USD ; Vendre 4 264 370 000 IDR	Deutsche Bank	20/12/2023	9	0,01
Acheter 52 142 USD ; Vendre 815 630 000 IDR	J.P. Morgan	20/12/2023	1	–
Acheter 75 565 USD ; Vendre 1 190 000 000 IDR	HSBC	20/12/2023	1	–
Acheter 32 243 USD ; Vendre 500 000 000 IDR	Goldman Sachs	20/12/2023	1	–
Acheter 51 770 USD ; Vendre 811 912 761 IDR	Bank of America	20/12/2023	1	–
Acheter 63 032 USD ; Vendre 1 000 000 000 IDR ⁴	Morgan Stanley	20/12/2023	–	–
Acheter 30 711 USD ; Vendre 488 087 239 IDR ⁴	Citibank	20/12/2023	–	–
Acheter 203 706 USD ; Vendre 800 000 ILS	Citibank	20/12/2023	5	0,01
Acheter 151 835 USD ; Vendre 600 000 ILS	Morgan Stanley	20/12/2023	3	0,01
Acheter 26 329 USD ; Vendre 100 000 ILS	Goldman Sachs	20/12/2023	2	–
Acheter 26 252 USD ; Vendre 100 000 ILS	Deutsche Bank	20/12/2023	2	–
Acheter 27 635 USD ; Vendre 2 300 000 INR ⁴	Bank of America	20/12/2023	–	–
Acheter 64 799 USD ; Vendre 5 400 000 INR ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 176 148 USD ; Vendre 26 000 000 JPY	Morgan Stanley	20/12/2023	3	0,01
Acheter 61 973 USD ; Vendre 9 000 000 JPY	RBC	20/12/2023	2	0,01
Acheter 20 609 USD ; Vendre 3 000 000 JPY	J.P. Morgan	20/12/2023	1	–
Acheter 13 780 USD ; Vendre 2 000 000 JPY	Nomura	20/12/2023	1	–
Acheter 20 285 USD ; Vendre 3 000 000 JPY ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 181 255 USD ; Vendre 240 000 000 KRW	Citibank	20/12/2023	3	0,01
Acheter 112 353 USD ; Vendre 150 000 000 KRW	Barclays	20/12/2023	1	–
Acheter 71 452 USD ; Vendre 95 000 000 KRW	J.P. Morgan	20/12/2023	2	–
Acheter 29 724 USD ; Vendre 40 000 000 KRW ⁴	Bank of America	20/12/2023	–	–
Acheter 29 691 USD ; Vendre 40 000 000 KRW ⁴	Goldman Sachs	20/12/2023	–	–
Acheter 112 820 USD ; Vendre 1 990 526 MXN	Citibank	20/12/2023	4	–
Acheter 56 803 USD ; Vendre 1 000 000 MXN	J.P. Morgan	20/12/2023	2	0,01
Acheter 22 021 USD ; Vendre 400 000 MXN ⁴	Morgan Stanley	20/12/2023	–	–
Acheter 22 012 USD ; Vendre 400 000 MXN ⁴	Goldman Sachs	20/12/2023	–	–
Acheter 6 022 USD ; Vendre 109 474 MXN ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 128 960 USD ; Vendre 1 400 000 NOK	Deutsche Bank	20/12/2023	4	0,01
Acheter 92 583 USD ; Vendre 1 000 000 NOK	Bank of America	20/12/2023	3	0,01
Acheter 74 098 USD ; Vendre 800 000 NOK	J.P. Morgan	20/12/2023	2	0,01
Acheter 81 851 USD ; Vendre 900 000 NOK	Goldman Sachs	20/12/2023	1	–
Acheter 17 506 USD ; Vendre 190 000 NOK ⁴	BNP Paribas	20/12/2023	–	–
Acheter 45 127 USD ; Vendre 500 000 NOK ⁴	Morgan Stanley	20/12/2023	–	–
Acheter 726 799 USD ; Vendre 1 230 000 NZD	BNP Paribas	20/12/2023	11	0,02
Acheter 100 575 USD ; Vendre 170 000 NZD	J.P. Morgan	20/12/2023	2	0,01
Acheter 23 605 USD ; Vendre 40 000 NZD ⁴	Goldman Sachs	20/12/2023	–	–
Acheter 17 731 USD ; Vendre 30 000 NZD ⁴	Morgan Stanley	20/12/2023	–	–
Acheter 64 169 USD ; Vendre 110 000 NZD ⁴	Bank of America	20/12/2023	–	–
Acheter 58 263 USD ; Vendre 3 300 000 PHP ⁴	J.P. Morgan	20/12/2023	–	–
Acheter 61 654 USD ; Vendre 3 500 000 PHP ⁴	HSBC	20/12/2023	–	–
Acheter 569 798 USD ; Vendre 6 300 000 SEK	Goldman Sachs	20/12/2023	5	0,01
Acheter 228 874 USD ; Vendre 2 535 000 SEK	Deutsche Bank	20/12/2023	1	–

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme⁵ (suite)				
Acheter 168 713 USD ; Vendre 1 865 000 SEK	Bank of America	20/12/2023	2	–
Acheter 72 598 USD ; Vendre 800 000 SEK	Morgan Stanley	20/12/2023	1	–
Acheter 45 504 USD ; Vendre 500 000 SEK	Standard Chartered	20/12/2023	1	–
Acheter 36 374 USD ; Vendre 400 000 SEK	Barclays	20/12/2023	1	–
Acheter 9 049 USD ; Vendre 100 000 SEK ⁴	BNP Paribas	20/12/2023	–	–
Acheter 81 184 USD ; Vendre 110 000 SGD	BNP Paribas	20/12/2023	1	–
Acheter 65 972 USD ; Vendre 90 000 SGD ⁴	Goldman Sachs	20/12/2023	–	–
Acheter 51 243 USD ; Vendre 70 000 SGD ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 101 090 USD ; Vendre 3 600 000 THB	HSBC	20/12/2023	1	–
Acheter 75 325 USD ; Vendre 2 700 000 THB	Morgan Stanley	20/12/2023	1	–
Acheter 22 387 USD ; Vendre 800 000 THB ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 56 548 USD ; Vendre 1 800 000 TWD	Morgan Stanley	20/12/2023	1	–
Acheter 59 399 USD ; Vendre 1 900 000 TWD	Barclays	20/12/2023	1	–
Acheter 28 266 USD ; Vendre 900 000 TWD	Bank of America	20/12/2023	1	–
Acheter 43 565 USD ; Vendre 1 400 000 TWD ⁴	HSBC	20/12/2023	–	–
Acheter 3 900 000 ZAR ; Vendre 205 260 USD	Citibank	20/12/2023	2	0,01
Acheter 900 000 ZAR ; Vendre 47 270 USD ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 800 000 ZAR ; Vendre 42 385 USD ⁴	Morgan Stanley	20/12/2023	–	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,01 %)			164	0,23
Catégorie D GBP Hedged Accumulating				
Acheter 5 823 GBP ; Vendre 7 063 USD ⁴	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–
Acheter 22 808 USD ; Vendre 18 734 GBP ⁴	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)			–	–
Catégorie Z CHF Hedged Accumulating				
Acheter 160 514 USD ; Vendre 144 130 CHF	J.P. Morgan	15/11/2023	2	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)			2	–
Catégorie Z EUR Hedged Accumulating				
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)²			–	–
Catégorie Z GBP Hedged Accumulating				
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)²			–	–
Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,35 %)			166	0,23
Contrats de change à terme⁵				
Acheter 30 000 AUD ; Vendre 19 276 USD ⁴	Standard Chartered	20/12/2023	–	–
Acheter 80 000 AUD ; Vendre 50 991 USD ⁴	Goldman Sachs	20/12/2023	–	–
Acheter 80 000 AUD ; Vendre 51 136 USD ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 450 000 AUD ; Vendre 289 553 USD	Citibank	20/12/2023	(4)	(0,01)
Acheter 90 000 BRL ; Vendre 18 274 USD	Goldman Sachs	20/12/2023	(1)	–
Acheter 1 850 000 BRL ; Vendre 372 213 USD	Morgan Stanley	20/12/2023	(8)	(0,01)
Acheter 50 000 CAD ; Vendre 37 292 USD	HSBC	20/12/2023	(1)	–
Acheter 150 000 CAD ; Vendre 110 130 USD	Morgan Stanley	20/12/2023	(2)	–
Acheter 340 000 CAD ; Vendre 250 682 USD	Bank of America	20/12/2023	(6)	(0,01)
Acheter 490 000 CAD ; Vendre 364 045 USD	J.P. Morgan	20/12/2023	(11)	(0,01)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme⁵ (suite)				
Acheter 20 000 CHF ; Vendre 22 183 USD ⁴	RBC	20/12/2023	–	–
Acheter 30 000 CHF ; Vendre 33 349 USD ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 40 000 CHF ; Vendre 44 502 USD ⁴	Morgan Stanley	20/12/2023	–	–
Acheter 60 000 CHF ; Vendre 66 765 USD	J.P. Morgan	20/12/2023	(1)	–
Acheter 350 000 CHF ; Vendre 394 594 USD	HSBC	20/12/2023	(8)	(0,01)
Acheter 43 000 000 CLP ; Vendre 48 310 USD	Goldman Sachs	20/12/2023	(1)	–
Acheter 70 000 000 COP ; Vendre 16 972 USD ⁴	Citibank	20/12/2023	–	–
Acheter 100 000 000 COP ; Vendre 24 462 USD	Bank of America	20/12/2023	(1)	–
Acheter 650 000 000 COP ; Vendre 160 891 USD	Morgan Stanley	20/12/2023	(6)	(0,01)
Acheter 1 600 000 CZK ; Vendre 68 915 USD ⁴	Citibank	20/12/2023	–	–
Acheter 500 000 CZK ; Vendre 21 831 USD ⁴	J.P. Morgan	20/12/2023	–	–
Acheter 1 700 000 CZK ; Vendre 73 615 USD	Deutsche Bank	20/12/2023	(1)	–
Acheter 1 600 000 CZK ; Vendre 69 455 USD	Goldman Sachs	20/12/2023	(1)	–
Acheter 4 300 000 CZK ; Vendre 188 189 USD	Morgan Stanley	20/12/2023	(4)	(0,01)
Acheter 20 000 EUR ; Vendre 21 206 USD ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 10 000 EUR ; Vendre 10 619 USD ⁴	Morgan Stanley	20/12/2023	–	–
Acheter 20 000 EUR ; Vendre 21 322 USD ⁴	Goldman Sachs	20/12/2023	–	–
Acheter 20 000 EUR ; Vendre 21 480 USD ⁴	HSBC	20/12/2023	–	–
Acheter 60 000 EUR ; Vendre 63 864 USD ⁴	J.P. Morgan	20/12/2023	–	–
Acheter 30 000 EUR ; Vendre 32 339 USD	RBC	20/12/2023	(1)	–
Acheter 190 000 EUR ; Vendre 204 954 USD	Bank of America	20/12/2023	(4)	(0,01)
Acheter 10 000 GBP ; Vendre 12 167 USD ⁴	Citibank	20/12/2023	–	–
Acheter 40 000 GBP ; Vendre 48 690 USD ⁴	RBC	20/12/2023	–	–
Acheter 50 000 GBP ; Vendre 61 110 USD ⁴	Deutsche Bank	20/12/2023	–	–
Acheter 100 000 GBP ; Vendre 122 669 USD	HSBC	20/12/2023	(1)	–
Acheter 100 000 GBP ; Vendre 122 716 USD	Bank of America	20/12/2023	(1)	–
Acheter 50 000 GBP ; Vendre 62 338 USD	J.P. Morgan	20/12/2023	(2)	–
Acheter 140 000 GBP ; Vendre 172 190 USD	Standard Chartered	20/12/2023	(2)	(0,01)
Acheter 80 000 GBP ; Vendre 99 425 USD	Barclays	20/12/2023	(2)	–
Acheter 300 000 GBP ; Vendre 374 641 USD	Nomura	20/12/2023	(11)	(0,02)
Acheter 40 000 000 HUF ; Vendre 109 860 USD ⁴	Goldman Sachs	20/12/2023	–	–
Acheter 310 000 000 IDR ; Vendre 19 522 USD ⁴	Deutsche Bank	20/12/2023	–	–
Acheter 300 000 000 IDR ; Vendre 19 467 USD	BNP Paribas	20/12/2023	(1)	–
Acheter 350 000 000 IDR ; Vendre 22 702 USD	J.P. Morgan	20/12/2023	(1)	–
Achat ILS 50 000 ; Vendre USD 13 173	Morgan Stanley	20/12/2023	(1)	–
Acheter 50 000 INR ; Vendre 13 178 USD	Barclays	20/12/2023	(1)	–
Acheter 100 000 ILS ; Vendre 26 130 USD	Goldman Sachs	20/12/2023	(1)	–
Acheter 200 000 ILS ; Vendre 52 640 USD	J.P. Morgan	20/12/2023	(3)	(0,01)
Acheter 400 000 ILS ; Vendre 104 406 USD	Citibank	20/12/2023	(5)	(0,01)
Acheter 800 000 ILS ; Vendre 209 711 USD	Bank of America	20/12/2023	(11)	(0,02)
Acheter 5 500 000 INR ; Vendre 65 969 USD ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 8 900 000 INR ; Vendre 106 870 USD ⁴	Goldman Sachs	20/12/2023	–	–
Acheter 2 000 000 JPY ; Vendre 13 482 USD ⁴	J.P. Morgan	20/12/2023	–	–
Acheter 3 000 000 JPY ; Vendre 20 332 USD ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 2 000 000 JPY ; Vendre 13 727 USD ⁴	HSBC	20/12/2023	–	–
Acheter 5 000 000 JPY ; Vendre 33 791 USD	Bank of America	20/12/2023	(1)	–
Acheter 7 000 000 JPY ; Vendre 47 248 USD ⁴	Morgan Stanley	20/12/2023	–	–
Acheter 30 000 000 KRW ; Vendre 22 709 USD	Barclays	20/12/2023	(1)	–
Acheter 65 000 000 KRW ; Vendre 48 954 USD	J.P. Morgan	20/12/2023	(1)	–
Acheter 120 000 000 KRW ; Vendre 89 687 USD	Morgan Stanley	20/12/2023	(1)	–
Acheter 405 000 000 KRW ; Vendre 301 112 USD	Goldman Sachs	20/12/2023	(1)	–
Acheter 1 700 000 MXN ; Vendre 93 762 USD ⁴	Morgan Stanley	20/12/2023	–	–
Acheter 300 000 MXN ; Vendre 16 936 USD ⁴	Citibank	20/12/2023	–	–
Acheter 300 000 MXN ; Vendre 17 094 USD	Goldman Sachs	20/12/2023	(1)	–
Acheter 1 200 000 MXN ; Vendre 68 801 USD	J.P. Morgan	20/12/2023	(3)	(0,01)
Acheter 500 000 NOK ; Vendre 46 772 USD	J.P. Morgan	20/12/2023	(2)	–
Acheter 3 000 000 NOK ; Vendre 275 127 USD	Goldman Sachs	20/12/2023	(7)	(0,01)
Acheter 3 940 000 NOK ; Vendre 363 755 USD	Morgan Stanley	20/12/2023	(11)	(0,01)
Acheter 3 700 000 NOK ; Vendre 342 656 USD	Deutsche Bank	20/12/2023	(11)	(0,03)
Acheter 150 000 NZD ; Vendre 88 966 USD	RBC	20/12/2023	(2)	–
Acheter 150 000 NZD ; Vendre 89 106 USD	Citibank	20/12/2023	(2)	–
Acheter 180 000 NZD ; Vendre 107 043 USD	HSBC	20/12/2023	(3)	–
Acheter 140 000 NZD ; Vendre 84 335 USD	Bank of America	20/12/2023	(3)	(0,01)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme⁵ (suite)				
Acheter 320 000 NZD ; Vendre 189 578 USD	Deutsche Bank	20/12/2023	(4)	(0,01)
Acheter 480 000 NZD ; Vendre 283 859 USD	Morgan Stanley	20/12/2023	(5)	–
Acheter 380 000 NZD ; Vendre 226 916 USD	Goldman Sachs	20/12/2023	(7)	(0,01)
Acheter 460 000 NZD ; Vendre 273 947 USD	Barclays	20/12/2023	(7)	(0,01)
Acheter 2 400 000 PHP ; Vendre 42 341 USD ⁴	Citibank	20/12/2023	–	–
Acheter 150 000 PLN ; Vendre 35 617 USD ⁴	Deutsche Bank	20/12/2023	–	–
Acheter 300 000 PLN ; Vendre 71 251 USD ⁴	Morgan Stanley	20/12/2023	–	–
Acheter 200 000 PLN ; Vendre 47 685 USD ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 700 000 PLN ; Vendre 166 521 USD ⁴	Bank of America	20/12/2023	–	–
Acheter 200 000 SEK ; Vendre 17 979 USD ⁴	Goldman Sachs	20/12/2023	–	–
Acheter 600 000 SEK ; Vendre 54 030 USD ⁴	J.P. Morgan	20/12/2023	–	–
Acheter 200 000 SEK ; Vendre 18 290 USD ⁴	BNP Paribas	20/12/2023	–	–
Acheter 400 000 SEK ; Vendre 36 834 USD	Bank of America	20/12/2023	(1)	–
Acheter 2 500 000 SEK ; Vendre 225 088 USD	Barclays	20/12/2023	(1)	–
Acheter 780 000 SEK ; Vendre 71 605 USD	Morgan Stanley	20/12/2023	(2)	–
Acheter 40 000 SGD ; Vendre 22 275 USD ⁴	RBC	20/12/2023	–	–
Acheter 70 000 SGD ; Vendre 51 353 USD ⁴	Morgan Stanley	20/12/2023	–	–
Acheter 70 000 SGD ; Vendre 51 409 USD ⁴	Standard Chartered	20/12/2023	–	–
Acheter 70 000 SGD ; Vendre 51 475 USD ⁴	J.P. Morgan	20/12/2023	–	–
Acheter 140 000 SGD ; Vendre 102 985 USD ⁴	Goldman Sachs	20/12/2023	–	–
Acheter 400 000 THB ; Vendre 11 179 USD ⁴	Citibank	20/12/2023	–	–
Acheter 681 081 TWD ; Vendre 21 257 USD ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 1 318 919 TWD ; Vendre 40 987 USD ⁴	Bank of America	20/12/2023	–	–
Acheter 700 000 TWD ; Vendre 21 883 USD ⁴	BNP Paribas	20/12/2023	–	–
Acheter 2 300 000 TWD ; Vendre 71 426 USD ⁴	J.P. Morgan	20/12/2023	–	–
Acheter 10 100 000 TWD ; Vendre 316 531 USD	Deutsche Bank	20/12/2023	(4)	(0,01)
Acheter 6 327 USD ; Vendre 10 000 AUD ⁴	Nomura	20/12/2023	–	–
Acheter 63 382 USD ; Vendre 100 000 AUD ⁴	Morgan Stanley	20/12/2023	–	–
Acheter 54 923 USD ; Vendre 50 000 CHF ⁴	Standard Chartered	20/12/2023	–	–
Acheter 22 518 USD ; Vendre 21 000 000 CLP	Goldman Sachs	20/12/2023	(1)	–
Acheter 64 405 USD ; Vendre 59 000 000 CLP	Bank of America	20/12/2023	(1)	–
Acheter 128 607 USD ; Vendre 120 000 000 CLP	Barclays	20/12/2023	(4)	(0,01)
Acheter 23 214 USD ; Vendre 100 000 000 COP	Goldman Sachs	20/12/2023	(1)	–
Acheter 35 145 USD ; Vendre 150 000 000 COP	J.P. Morgan	20/12/2023	(1)	–
Acheter 20 337 USD ; Vendre 90 000 000 COP	Bank of America	20/12/2023	(1)	–
Acheter 10 703 USD ; Vendre 250 000 CZK ⁴	Deutsche Bank	20/12/2023	–	–
Acheter 111 091 USD ; Vendre 2 600 000 CZK ⁴	BNP Paribas	20/12/2023	–	–
Acheter 140 871 USD ; Vendre 3 300 000 CZK	Citibank	20/12/2023	(1)	–
Acheter 21 132 USD ; Vendre 20 000 EUR ⁴	Bank of America	20/12/2023	–	–
Acheter 42 304 USD ; Vendre 40 000 EUR ⁴	Goldman Sachs	20/12/2023	–	–
Acheter 200 984 USD ; Vendre 190 000 EUR ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 473 748 USD ; Vendre 450 000 EUR	J.P. Morgan	20/12/2023	(3)	(0,01)
Acheter 24 268 USD ; Vendre 20 000 GBP ⁴	HSBC	20/12/2023	–	–
Acheter 133 497 USD ; Vendre 110 000 GBP ⁴	Morgan Stanley	20/12/2023	–	–
Acheter 121 206 USD ; Vendre 100 000 GBP ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 133 006 USD ; Vendre 110 000 GBP	Goldman Sachs	20/12/2023	(1)	–
Acheter 27 344 USD ; Vendre 10 000 000 HUF ⁴	J.P. Morgan	20/12/2023	–	–
Acheter 56 990 USD ; Vendre 21 000 000 HUF	Deutsche Bank	20/12/2023	(1)	–
Acheter 15 542 USD ; Vendre 1 300 000 INR ⁴	Bank of America	20/12/2023	–	–
Acheter 13 351 USD ; Vendre 2 000 000 JPY ⁴	Morgan Stanley	20/12/2023	–	–
Acheter 25 844 USD ; Vendre 35 000 000 KRW ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 47 969 USD ; Vendre 65 000 000 KRW ⁴	Standard Chartered	20/12/2023	–	–
Acheter 51 612 USD ; Vendre 70 000 000 KRW ⁴	Goldman Sachs	20/12/2023	–	–
Acheter 16 425 USD ; Vendre 300 000 MXN ⁴	Morgan Stanley	20/12/2023	–	–
Acheter 27 018 USD ; Vendre 500 000 MXN ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 29 901 USD ; Vendre 1 700 000 PHP ⁴	Deutsche Bank	20/12/2023	–	–
Acheter 14 033 USD ; Vendre 800 000 PHP ⁴	Citibank	20/12/2023	–	–
Acheter 91 437 USD ; Vendre 5 200 000 PHP ⁴	Bank of America	20/12/2023	–	–
Acheter 86 156 USD ; Vendre 4 900 000 PHP ⁴	Morgan Stanley	20/12/2023	–	–
Acheter 277 895 USD ; Vendre 15 800 000 PHP ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 78 963 USD ; Vendre 4 500 000 PHP ⁴	J.P. Morgan	20/12/2023	–	–
Acheter 45 990 USD ; Vendre 200 000 PLN	J.P. Morgan	20/12/2023	(1)	–
Acheter 57 311 USD ; Vendre 250 000 PLN	Citibank	20/12/2023	(2)	–

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative		
Contrats de change à terme⁵ (suite)						
Acheter 79 641 USD ; Vendre 350 000 PLN	Deutsche Bank	20/12/2023	(3)	(0,01)		
Acheter 348 015 USD ; Vendre 1 500 000 PLN	Morgan Stanley	20/12/2023	(8)	(0,01)		
Acheter 237 928 USD ; Vendre 1 050 000 PLN	Nomura	20/12/2023	(11)	(0,02)		
Acheter 62 794 USD ; Vendre 700 000 SEK ⁴	Deutsche Bank	20/12/2023	–	–		
Acheter 22 288 USD ; Vendre 800 000 THB ⁴	Goldman Sachs	20/12/2023	–	–		
Acheter 16 316 USD ; Vendre 600 000 THB ⁴	Barclays	20/12/2023	–	–		
Acheter 31 208 USD ; Vendre 600 000 ZAR	Nomura	20/12/2023	(1)	–		
Acheter 84 169 USD ; Vendre 1 600 000 ZAR	Deutsche Bank	20/12/2023	(1)	–		
Acheter 52 028 USD ; Vendre 1 000 000 ZAR	Goldman Sachs	20/12/2023	(2)	–		
Acheter 93 794 USD ; Vendre 1 800 000 ZAR	J.P. Morgan	20/12/2023	(2)	–		
Acheter 113 893 USD ; Vendre 2 200 000 ZAR	Morgan Stanley	20/12/2023	(4)	–		
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : (0,01) %)			(235)	(0,32)		
Catégorie D GBP Hedged Accumulating						
Acheter 3 342 099 GBP ; Vendre 4 096 577 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(41)	(0,06)		
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)²			(41)	(0,06)		
Catégorie X Shares AUD Hedged Accumulating						
Acheter 47 186 AUD ; Vendre 30 253 USD ⁴	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–		
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)²			–	–		
Catégorie Z CHF Hedged Accumulating						
Acheter 10 909 245 CHF ; Vendre 12 089 296 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(85)	(0,12)		
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)			(85)	(0,12)		
Catégorie Z EUR Hedged Accumulating						
Acheter 2 619 288 EUR ; Vendre 2 778 001 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(8)	(0,01)		
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)			(8)	(0,01)		
Catégorie Z GBP Hedged Accumulating						
Acheter 714 GBP ; Vendre 876 USD ⁴	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–		
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)			–	–		
Total de la moins-value latente sur des contrats de change à terme (30 avril 2023 : (0,01) %)			(369)	(0,51)		
Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats à terme						
Canada (30 avril 2023 : 0,00 %)²						
100 000	CAD	10 000 000 000	Obligation canadienne à 10 ans	18/12/2023	30	0,04
Total Canada					30	0,04
Allemagne (30 avril 2023 : 0,01 %)						
(7)	EUR	(700 000)	Euro-OAT	07/12/2023	21	0,03
Total Allemagne					21	0,03

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats à terme (suite)						
Royaume-Uni (30 avril 2023 : 0,00 %)						
(9)	GBP	(900 000)	Long Gilt	27/12/2023	17	0,02
Total Royaume-Uni					17	0,02
États-Unis (30 avril 2023 : 0,04 %)						
100 000	USD	10 000 000 000	Bon américain à 10 ans	19/12/2023	500	0,70
(19)	USD	(1 900 000)	US Ultra Bond à 10 ans	19/12/2023	113	0,16
(37)	USD	(3 700 000)	Bon américain à 5 ans	29/12/2023	68	0,10
(26)	USD	(2 600 000)	Long bond américain	19/12/2023	267	0,37
Total États-Unis					948	1,33
Total de la plus-value latente sur futures (30 avril 2023 : 0,05 %)					1 016	1,42
Australie (30 avril 2023 : 0,00 %)						
100 000	AUD	100 000 000	Obligation australienne à 10 ans	15/12/2023	(20)	(0,03)
Total Australie					(20)	(0,03)
Allemagne (30 avril 2023 : (0,02) %)						
100 000	EUR	10 000 000 000	Euro-Bund	07/12/2023	(11)	(0,01)
Total Allemagne					(11)	(0,01)
États-Unis (30 avril 2023 : (0,79) %)						
201	USD	40 200 000	Bon américain à 2 ans	29/12/2023	(194)	(0,27)
23	USD	2 300 000	US Ultra Bond	19/12/2023	(332)	(0,47)
Total États-Unis					(526)	(0,74)
Total de la moins-value latente sur futures (30 avril 2023 : (0,81) %)					(557)	(0,78)
					Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					77 006	108,06
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					(2 626)	(3,67)
Trésorerie et marge de trésorerie					1 033	1,45
Équivalents de trésorerie						
Holding	Devise	Organismes de placement collectif (30 avril 2023 : 1,35 %)				
17	USD	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis) ¹			2	-
Total des équivalents de trésorerie					2	-
Autres actifs et passifs					(4 161)	(5,84)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables					71 254	100,00

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

	% des actifs totaux
Analyse des actifs totaux	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs	40,59
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	51,46
Organismes de placement collectif	–
Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé	1,31
Instruments financiers dérivés de gré à gré	1,93
Autres éléments de l'actif	4,71
Total des actifs	100,00

¹ Une partie liée au Fonds.

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

³ Les taux sont les taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation à la fin de la période.

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

⁵ 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.

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

Exposition sous-jacente	Sur gains USD '000	Sur pertes USD '000
Swaps sur défaut de crédit faisant l'objet d'une compensation centrale	755	–
Swaps sur défaut d'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale	329	218
Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale	6 663	12 996
Options OTC	34 145	–
Contrats de change à terme	13 997	32 376
Contrats à terme	27 304	45 404

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 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 31 octobre 2023 :

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
Bermudes				
USD	(2 232)	Bunge Ltd.	237	0,30
USD	(17 554)	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	239	0,31
			476	0,61
Canada				
USD	(3 841)	Brookfield Corp.	112	0,14
USD	(371)	Canadian National Railway Co.	39	0,05
USD	(10 245)	Enbridge, Inc.	328	0,42
USD	3 956	Nutrien Ltd.	212	0,27
USD	(9 311)	TC Energy Corp.	321	0,41
USD	616	Waste Connections, Inc.	80	0,10
			1 092	1,39
Curaçao				
USD	(3 040)	Schlumberger NV	169	0,22
			169	0,22
Irlande				
USD	72	Eaton Corp. plc	15	0,02
USD	11 382	Johnson Controls International plc	558	0,72
USD	644	Medtronic plc	46	0,06
USD	(3 621)	Seagate Technology Holdings plc	247	0,32
USD	659	Trane Technologies plc	125	0,16
			991	1,28
Jersey				
USD	(130)	Aptiv plc	11	0,01
			11	0,01
Liberia				
USD	(1 140)	Royal Caribbean Cruises Ltd.	584	0,75
			584	0,75
Pays-Bas				
USD	3 156	Elastic NV	237	0,30
USD	(1 430)	LyondellBasell Industries NV	129	0,17
USD	333	NXP Semiconductors NV	57	0,07
USD	(7 798)	Stellantis NV	146	0,19
			569	0,73
Panama				
USD	(8 008)	Carnival Corp.	576	0,74
			576	0,74

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
Suisse				
USD	1 347	Chubb Ltd.	373	0,48
			373	0,48
Royaume-Uni				
USD	8 246	Royalty Pharma plc	222	0,29
			222	0,29
États-Unis d'Amérique				
USD	2 754	3M Co.	250	0,32
USD	1 716	AbbVie, Inc.	242	0,31
USD	(2 650)	Advance Auto Parts, Inc.	138	0,18
USD	(2 199)	Advanced Drainage Systems, Inc.	235	0,30
USD	(3 335)	Advanced Micro Devices, Inc.	328	0,42
USD	(1 180)	Aflac, Inc.	92	0,12
USD	1 593	Agilent Technologies, Inc.	165	0,21
USD	(170)	Air Products and Chemicals, Inc.	48	0,06
USD	499	Albemarle Corp.	63	0,08
USD	3 027	Alcoa Corp.	78	0,10
USD	1 144	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	107	0,14
USD	1 514	Allstate Corp. (The)	494	0,64
USD	(14 145)	Ally Financial, Inc.	341	0,44
USD	129	Amazon.com, Inc.	17	0,02
USD	(20 871)	American Airlines Group, Inc.	233	0,30
USD	2 622	American Express Co.	383	0,49
USD	7 058	American International Group, Inc.	433	0,56
USD	2 059	American Water Works Co., Inc.	242	0,31
USD	(879)	Amgen, Inc.	225	0,29
USD	7 980	APA Corp.	317	0,41
USD	(774)	Apollo Global Management, Inc.	60	0,08
USD	1 832	Applied Materials, Inc.	242	0,31
USD	(5 983)	Aramark	161	0,21
USD	(10)	Archer-Daniels-Midland Co.	1	-
USD	(1 049)	Arthur J Gallagher & Co.	247	0,32
USD	39 582	AT&T, Inc.	609	0,78
USD	633	Atmos Energy Corp.	68	0,09
USD	133	AutoZone, Inc.	329	0,42
USD	(12 372)	Avantor, Inc.	216	0,28
USD	(1 397)	Avery Dennison Corp.	243	0,31

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 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	(1 777)	Avis Budget Group, Inc.	337	0,43	USD	6 113	Cisco Systems, Inc.	319	0,41
USD	(3 100)	Baker Hughes Co.	107	0,14	USD	18 164	Cleveland-Cliffs, Inc.	377	0,48
USD	(7 286)	Ball Corp.	351	0,45	USD	1 985	Clorox Co. (The)	234	0,30
USD	17 650	Bath & Body Works, Inc.	523	0,67	USD	1 178	CME Group, Inc.	251	0,32
USD	9 823	Baxter International, Inc.	319	0,41	USD	(7 603)	Coherent Corp.	225	0,29
USD	(1 038)	Best Buy Co., Inc.	564	0,73	USD	3 501	Colgate-Palmolive Co.	263	0,34
USD	87	Booking Holdings, Inc.	243	0,31	USD	1 776	Comcast Corp.	298	0,38
USD	(1 976)	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	237	0,30	USD	5 343	Conagra Brands, Inc.	146	0,19
USD	9 777	BorgWarner, Inc.	361	0,46	USD	345	ConocoPhillips	507	0,65
USD	(831)	Boston Properties, Inc.	45	0,06	USD	(298)	Constellation Brands, Inc.	70	0,09
USD	(5 903)	Boston Scientific Corp.	302	0,39	USD	(11 369)	Corteva, Inc.	547	0,70
USD	4 047	Boyd Gaming Corp.	224	0,29	USD	8 558	Coterra Energy, Inc.	235	0,30
USD	6 303	Bristol-Myers Squibb Co.	325	0,42	USD	(2 674)	Crocs, Inc.	239	0,31
USD	(3 467)	Brown & Brown, Inc.	241	0,31	USD	793	Crown Castle, Inc.	74	0,10
USD	(4 453)	Brown-Forman Corp.	250	0,32	USD	(2 739)	Crown Holdings, Inc.	221	0,28
USD	(20)	Builders FirstSource, Inc.	2	-	USD	16 267	CSX Corp.	485	0,62
USD	(4 205)	Caesars Entertainment, Inc.	168	0,22	USD	4 852	CVS Health Corp.	335	0,43
USD	2 629	Camden Property Trust	223	0,29	USD	(1 712)	Danaher Corp.	329	0,42
USD	(4 903)	Campbell Soup Co.	430	0,55	USD	2 803	Darden Restaurants, Inc.	408	0,52
USD	2 632	Capital One Financial Corp.	267	0,34	USD	328	Darling Ingredients, Inc.	15	0,02
USD	6 164	Cardinal Health, Inc.	561	0,72	USD	174	DaVita, Inc.	156	0,21
USD	(244)	Catalent, Inc.	8	0,01	USD	(199)	Deere & Co.	73	0,09
USD	2 310	Caterpillar, Inc.	522	0,67	USD	8 660	Dell Technologies, Inc.	579	0,74
USD	(130)	Cboe Global Markets, Inc.	21	0,03	USD	(2 478)	Delta Air Lines, Inc.	77	0,10
USD	(3 566)	CBRE Group, Inc.	247	0,32	USD	(105)	Diamondback Energy, Inc.	17	0,02
USD	(1 218)	CDW Corp.	244	0,31	USD	(2 320)	Dick's Sporting Goods, Inc.	248	0,32
USD	(917)	Cencora, Inc.	170	0,22	USD	(2 940)	Discover Financial Services	241	0,31
USD	(3 471)	Centene Corp.	239	0,31	USD	(2 167)	Dollar General Corp.	258	0,33
USD	(1 489)	CF Industries Holdings, Inc.	119	0,15	USD	(1 586)	Dollar Tree, Inc.	176	0,23
USD	2 933	CH Robinson Worldwide, Inc.	240	0,31	USD	(6 765)	Dow, Inc.	327	0,42
USD	(1 380)	Charles River Laboratories International, Inc.	232	0,30	USD	(662)	DR Horton, Inc.	69	0,09
USD	(1 506)	Charter Communications, Inc.	606	0,78	USD	2 273	DuPont de Nemours, Inc.	166	0,21
USD	376	Church & Dwight Co., Inc.	34	0,04	USD	1 944	Electronic Arts, Inc.	241	0,31
USD	5 835	Ciena Corp.	246	0,32	USD	(2 750)	Entegris, Inc.	242	0,31
USD	567	Cigna Group (The)	175	0,24	USD	3 136	EQT Corp.	133	0,17
USD	(431)	Cintas Corp.	219	0,28	USD	(2)	Equinix, Inc.	1	-
					USD	7 283	Equity Residential	403	0,52
					USD	(1 914)	Estee Lauder Cos., Inc. (The)	247	0,32
					USD	4 032	Eversource Energy	217	0,28
					USD	8 629	Exelon Corp.	336	0,43
					USD	3 031	Expedia Group, Inc.	365	0,47
					USD	2 312	Extra Space Storage, Inc.	240	0,31
					USD	(861)	Exxon Mobil Corp.	91	0,12
					USD	2 388	FedEx Corp.	574	0,74

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

		% de l'Exposition				% de l'Exposition			
Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	Exposition sous-jacente totale du portefeuille	Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	Exposition sous-jacente totale du portefeuille
États-Unis d'Amérique (suite)					États-Unis d'Amérique (suite)				
USD	(2 228)	Fiserv, Inc.	414	0,53	USD	(1 114)	Keurig Dr Pepper, Inc.	34	0,04
USD	(4 248)	FMC Corp.	226	0,29	USD	2 028	Kimberly-Clark Corp.	243	0,31
USD	(12 163)	Foot Locker, Inc.	255	0,33	USD	4 619	Kinder Morgan, Inc.	169	0,22
USD	45 748	Ford Motor Co.	446	0,57	USD	(2 191)	KKR & Co., Inc.	121	0,16
USD	3 051	Fortune Brands Innovations, Inc.	170	0,22	USD	507	KLA Corp.	238	0,31
USD	2 185	Fox Corp.	66	0,08	USD	(17 291)	Kohl's Corp.	390	0,50
USD	(12 338)	Freeport-McMoRan, Inc.	417	0,54	USD	(4 786)	Kraft Heinz Co. (The)	493	0,63
USD	41 614	Gap, Inc. (The)	532	0,68	USD	4 918	Kroger Co. (The)	223	0,29
USD	(359)	Gartner, Inc.	119	0,15	USD	93	L3Harris Technologies, Inc.	17	0,02
USD	(8 028)	Gen Digital, Inc.	134	0,17	USD	400	Lam Research Corp.	235	0,30
USD	4 490	General Electric Co.	488	0,63	USD	(5 493)	Lamb Weston Holdings, Inc.	493	0,63
USD	(1 684)	General Mills, Inc.	110	0,14	USD	1 186	Las Vegas Sands Corp.	56	0,07
USD	1 370	General Motors Co.	426	0,55	USD	173	Lennar Corp.	458	0,59
USD	(1 829)	Genuine Parts Co.	236	0,30	USD	(2 217)	Lincoln National Corp.	48	0,06
USD	(562)	Global Payments, Inc.	60	0,08	USD	2 056	Lowe's Cos., Inc.	392	0,50
USD	(2 679)	GoDaddy, Inc.	196	0,25	USD	(21 792)	Macy's, Inc.	265	0,34
USD	(11 329)	Graphic Packaging Holding Co.	244	0,31	USD	3 335	Marathon Petroleum Corp.	505	0,65
USD	7 557	Halliburton Co.	298	0,38	USD	(197)	Marriott International, Inc.	417	0,54
USD	2 046	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	287	0,37	USD	598	Marsh & McLennan Cos., Inc.	545	0,70
USD	3 199	Hasbro, Inc.	144	0,19	USD	222	Martin Marietta Materials, Inc.	91	0,12
USD	903	HCA Healthcare, Inc.	204	0,26	USD	196	Marvell Technology, Inc.	9	0,01
USD	8 412	Healthpeak Properties, Inc.	131	0,17	USD	188	Masco Corp.	10	0,01
USD	50	Hershey Co. (The)	9	0,01	USD	4 177	Match Group, Inc.	145	0,19
USD	1 864	HF Sinclair Corp.	103	0,13	USD	3 841	McCormick & Co., Inc.	245	0,32
USD	(747)	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	113	0,15	USD	708	McKesson Corp.	322	0,41
USD	(3 662)	Hologic, Inc.	242	0,31	USD	(38 272)	Medical Properties Trust, Inc.	183	0,25
USD	1 145	Home Depot, Inc. (The)	326	0,42	USD	(2 300)	Merck & Co., Inc.	236	0,30
USD	(11 962)	Host Hotels & Resorts, Inc.	185	0,24	USD	(9 333)	MetLife, Inc.	560	0,72
USD	(7 440)	Howmet Aerospace, Inc.	328	0,42	USD	(9 525)	MGIC Investment Corp.	160	0,21
USD	22 096	HP, Inc.	582	0,75	USD	(8 081)	MGM Resorts International	282	0,36
USD	485	Humana, Inc.	254	0,33	USD	(3 467)	Micron Technology, Inc.	232	0,30
USD	911	Illumina, Inc.	100	0,13	USD	2 028	Mid-America Apartment Communities, Inc.	240	0,31
USD	(3 999)	Intel Corp.	146	0,19	USD	190	Mohawk Industries, Inc.	15	0,02
USD	(4 061)	International Business Machines Corp.	587	0,76	USD	(715)	Molina Healthcare, Inc.	238	0,31
USD	(3 784)	International Flavors & Fragrances, Inc.	259	0,33	USD	4 440	Mondelez International, Inc.	294	0,38
USD	7 565	International Paper Co.	255	0,33	USD	380	Moody's Corp.	117	0,15
USD	(475)	Intuit, Inc.	235	0,30	USD	6 685	Mosaic Co. (The)	217	0,28
USD	(9 502)	Iron Mountain, Inc.	561	0,72					
USD	871	J M Smucker Co. (The)	99	0,13					
USD	(1 730)	Jabil, Inc.	212	0,27					
USD	(1 011)	Johnson & Johnson	150	0,19					
USD	3 135	KB Home	205	0,26					

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition totale du portefeuille
États-Unis d'Amérique (suite)				
USD	507	Motorola Solutions, Inc.	511	0,66
USD	6 363	Murphy Oil Corp.	286	0,37
USD	(149)	Netflix, Inc.	583	0,75
USD	15 032	Newmont Corp.	563	0,72
USD	(9 724)	NextEra Energy, Inc.	567	0,73
USD	(20 498)	Nordstrom, Inc.	287	0,37
USD	1 731	Norfolk Southern Corp.	330	0,42
USD	5 136	NOV, Inc.	103	0,13
USD	(14 324)	NRG Energy, Inc.	607	0,78
USD	242	Nucor Corp.	36	0,05
USD	5 357	Occidental Petroleum Corp.	331	0,43
USD	4 803	Omnicom Group, Inc.	360	0,46
USD	(1 359)	ON Semiconductor Corp.	85	0,11
USD	(5 226)	OneMain Holdings, Inc.	188	0,24
USD	(1 592)	Option Care Health, Inc.	44	0,06
USD	2 199	Oracle Corp.	227	0,29
USD	21	O'Reilly Automotive, Inc.	20	0,03
USD	555	Otis Worldwide Corp.	43	0,06
USD	4 947	Ovintiv, Inc.	403	0,52
USD	1 360	Owens Corning	154	0,20
USD	3 910	Packaging Corp. of America	599	0,77
USD	(39 152)	Paramount Global	426	0,55
USD	639	Parker-Hannifin Corp.	236	0,30
USD	(90)	PayPal Holdings, Inc.	5	0,01
USD	444	PBF Energy, Inc.	21	0,03
USD	(1 291)	Permian Resources Corp.	19	0,02
USD	2 832	Pfizer, Inc.	553	0,71
USD	1 917	PPG Industries, Inc.	235	0,30
USD	813	Procter & Gamble Co. (The)	122	0,16
USD	(1 641)	Progressive Corp. (The)	259	0,33
USD	(216)	Prologis, Inc.	22	0,03
USD	(3 453)	Prudential Financial, Inc.	316	0,41
USD	(356)	PTC, Inc.	50	0,06
USD	(4 541)	PulteGroup, Inc.	334	0,43
USD	(1 447)	Quanta Services, Inc.	242	0,31
USD	(1 792)	Quest Diagnostics, Inc.	233	0,30
USD	(6 548)	Radian Group, Inc.	166	0,21
USD	2 172	Ralph Lauren Corp.	244	0,31
USD	4 413	Range Resources Corp.	158	0,20
USD	(2 596)	Raymond James Financial, Inc.	248	0,32

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition totale du portefeuille
États-Unis d'Amérique (suite)				
USD	(2 149)	Revvity, Inc.	178	0,23
USD	1 183	Salesforce, Inc.	238	0,31
USD	1 182	SBA Communications Corp.	247	0,32
USD	(11 253)	Sealed Air Corp.	346	0,45
USD	1 860	Semptra	315	0,41
USD	1 904	Sherwin-Williams Co. (The)	453	0,58
USD	(3 062)	Simon Property Group, Inc.	336	0,43
USD	(13 198)	Southwest Airlines Co.	293	0,38
USD	9 719	Southwestern Energy Co.	69	0,09
USD	2 590	Stanley Black & Decker, Inc.	220	0,28
USD	133	Starbucks Corp.	12	0,02
USD	2 349	Steel Dynamics, Inc.	250	0,32
USD	922	Stryker Corp.	249	0,32
USD	8 209	Synchrony Financial	230	0,30
USD	2 954	Sysco Corp.	197	0,26
USD	5 979	Tapestry, Inc.	165	0,21
USD	(2 953)	Targa Resources Corp.	247	0,32
USD	3 837	Target Corp.	425	0,55
USD	(87)	Teleflex, Inc.	16	0,02
USD	(6 127)	Tempur Sealy International, Inc.	245	0,32
USD	165	Tenet Healthcare Corp.	44	0,06
USD	(1 563)	Tesla, Inc.	314	0,40
USD	(507)	Thermo Fisher Scientific, Inc.	225	0,29
USD	1 979	TJX Cos., Inc. (The)	174	0,22
USD	(4 214)	T-Mobile US, Inc.	607	0,78
USD	8 023	Toll Brothers, Inc.	568	0,73
USD	(390)	TransDigm Group, Inc.	323	0,42
USD	1 524	Travelers Cos., Inc. (The)	255	0,33
USD	428	Twilio, Inc.	22	0,03
USD	5 483	Uber Technologies, Inc.	237	0,30
USD	3 542	UDR, Inc.	113	0,15
USD	1 642	Union Pacific Corp.	341	0,44
USD	(9 228)	United Airlines Holdings, Inc.	323	0,42
USD	1 824	United Parcel Service, Inc.	258	0,33
USD	(1 394)	United Rentals, Inc.	566	0,73
USD	1 606	United States Steel Corp.	228	0,29
USD	(927)	UnitedHealth Group, Inc.	497	0,64
USD	(4 574)	US Foods Holding Corp.	178	0,23
USD	4 532	Valero Energy Corp.	576	0,74

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
États-Unis d'Amérique (suite)				
USD	1 187	VeriSign, Inc.	237	0,30
USD	(9 376)	Verizon Communications, Inc.	329	0,42
USD	(13 782)	VF Corp.	203	0,26
USD	(8 665)	VICI Properties, Inc.	242	0,31
USD	260	Vulcan Materials Co.	51	0,07
USD	(11 217)	Walgreens Boots Alliance, Inc.	236	0,30
USD	1 670	Walmart, Inc.	273	0,35
USD	(5 752)	Walt Disney Co. (The)	470	0,60
USD	(2 931)	Welltower, Inc.	245	0,32
USD	(5 620)	Western Digital Corp.	226	0,29
USD	(2 120)	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	225	0,29
USD	11 750	Weyerhaeuser Co.	337	0,43
USD	(1 275)	Whirlpool Corp.	134	0,17
USD	(11 751)	Williams Cos., Inc. (The)	404	0,52
USD	191	Workday, Inc.	41	0,06
USD	4 247	WP Carey, Inc.	228	0,29
USD	(2 654)	Wynn Resorts Ltd.	233	0,30
USD	(2 712)	Xylem, Inc.	254	0,33
USD	4 686	Yum! Brands, Inc.	566	0,73
USD	959	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	100	0,13
USD	1 508	Zoetis, Inc.	237	0,30
USD	4 195	ZoomInfo Technologies, Inc.	54	0,07
			72 677	93,50
			77 740	100,00

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (30 avril 2023 : 65,71 %)				
Australie (30 avril 2023 : 1,54 %)				
6 590	AUD	ANZ Group Holdings Ltd.	104	0,06
12 272	AUD	APA Group	64	0,04
396	AUD	ASX Ltd.	14	0,01
3 758	AUD	Commonwealth Bank of Australia	231	0,13
1 067	AUD	CSL Ltd.	157	0,09
1 355	AUD	Fortescue Metals Group Ltd.	19	0,01
1 911	AUD	Goodman Group, REIT	25	0,01
6 289	AUD	IGO Ltd.	38	0,02
1 097	AUD	Macquarie Group Ltd.	112	0,06
1 124	AUD	Mineral Resources Ltd.	41	0,02
6 449	AUD	National Australia Bank Ltd.	115	0,06
6 233	AUD	Newcrest Mining Ltd. ¹	92	0,05
11 983	AUD	Northern Star Resources Ltd.	89	0,05
7 996	AUD	Pilbara Minerals Ltd. ²	19	0,01
1 469	AUD	Rio Tinto Ltd.	110	0,06
7 987	AUD	Santos Ltd.	39	0,02
6 984	AUD	South32 Ltd.	15	0,01
12 812	AUD	Transurban Group	96	0,05
7 130	AUD	Westpac Banking Corp.	93	0,05
4 188	AUD	Woodside Energy Group Ltd.	91	0,05
		Total Australie	1 564	0,86
Autriche (30 avril 2023 : 0,02 %)				
475	EUR	Verbund AG	41	0,02
		Total Autriche	41	0,02
Belgique (30 avril 2023 : 0,11 %)				
222	EUR	Elia Group SA	21	0,01
318	EUR	Groupe Bruxelles Lambert NV	23	0,01
		Total Belgique	44	0,02
Bermudes (30 avril 2023 : 0,04 %)				
1 475	USD	Invesco Ltd.	19	0,01
1 099	USD	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd. ²	15	0,01
		Total Bermudes	34	0,02
Îles Caïmans (30 avril 2023 : 0,14 %)				
13 200	HKD	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	25	0,01
23 500	HKD	CK Asset Holdings Ltd., REIT	117	0,07
18 500	HKD	CK Hutchison Holdings Ltd.	93	0,05
8 400	HKD	ESR Group Ltd., REIT	11	0,01
237	USD	Futu Holdings Ltd. ADR	13	0,01
9 600	HKD	Sands China Ltd.	25	0,01
799	USD	Sea Ltd. ADR	33	0,02
12 000	HKD	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd., REIT ²	42	0,02
15 000	HKD	Xinyi Glass Holdings Ltd.	17	0,01
		Total Îles Caïmans	376	0,21
Curaçao (30 avril 2023 : 0,06 %)				
			-	-
Danemark (30 avril 2023 : 0,46 %)				
13	DKK	AP Moller - Maersk A/S 'B'	22	0,01
273	DKK	Chr Hansen Holding A/S	19	0,01
479	DKK	Coloplast A/S 'B'	50	0,03
1 302	DKK	Danske Bank A/S	30	0,02

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Danemark (suite)				
355	DKK	Demant A/S	14	0,01
210	DKK	Genmab A/S	59	0,03
7 257	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	696	0,38
719	DKK	Novozymes A/S 'B'	32	0,02
1 007	DKK	Orsted A/S	48	0,02
473	DKK	Pandora A/S	53	0,03
1 571	DKK	Tryg A/S	31	0,02
3 045	DKK	Vestas Wind Systems A/S	65	0,03
		Total Danemark	1 119	0,61
Finlande (30 avril 2023 : 0,20 %)				
1 831	EUR	Fortum OYJ	22	0,01
2 233	EUR	Kone OYJ 'B'	97	0,05
524	EUR	Mandatum OYJ	2	–
3 536	EUR	Metso OYJ	31	0,02
948	EUR	Neste OYJ	32	0,02
19 447	EUR	Nokia OYJ ²	65	0,04
2 593	SEK	Nordea Bank Abp	27	0,01
2 015	EUR	Sampo OYJ 'A'	79	0,04
1 126	EUR	Wartsila OYJ Abp	13	0,01
		Total Finlande	368	0,20
France (30 avril 2023 : 2,17 %)				
155	EUR	Aéroports de Paris SA	17	0,01
858	EUR	Air Liquide SA	147	0,08
1 107	EUR	Alstom SA	15	0,01
257	EUR	Amundi SA ²	13	0,01
402	EUR	Arkema SA ²	38	0,02
4 435	EUR	AXA SA	131	0,07
2 500	EUR	BNP Paribas SA ²	144	0,08
829	EUR	Bouygues SA	29	0,02
1 512	EUR	Bureau Veritas SA	34	0,02
245	EUR	Capgemini SE	43	0,02
812	EUR	Cie de Saint-Gobain SA	44	0,02
1 413	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA ²	42	0,02
3 026	EUR	Crédit Agricole SA ²	36	0,02
308	EUR	Danone SA	18	0,01
2 674	EUR	Dassault Systèmes SE	110	0,06
919	EUR	Edenred ²	49	0,03
442	EUR	Eiffage SA	40	0,02
8 710	EUR	Engie SA	138	0,08
701	EUR	EssilorLuxottica SA	126	0,07
100	EUR	Forvia SE	2	–
25	EUR	Hermes International SCA	47	0,02
182	EUR	Ipsen SA	22	0,01
130	EUR	Kering SA	53	0,03
1 036	EUR	Legrand SA ²	89	0,05
780	EUR	L'Oreal SA	327	0,18
554	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	396	0,22
496	EUR	Pernod Ricard SA	88	0,05
539	EUR	Publicis Groupe SA	41	0,02
467	EUR	Renault SA ²	16	0,01
2 750	EUR	Sanofi SA	249	0,14
79	EUR	Sartorius Stedim Biotech	15	0,01
1 764	EUR	Schneider Electric SE	271	0,15
1 180	EUR	Société Générale SA	26	0,01
5 191	EUR	TotalEnergies SE	346	0,19
5 723	EUR	Veolia Environnement SA	156	0,09

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
France (suite)				
1 333	EUR	Vinci SA	148	0,08
3 198	EUR	Vivendi SE	29	0,02
459	EUR	Worldline SA	6	–
		Total France	3 541	1,95
Allemagne (30 avril 2023 : 1,44 %)				
492	EUR	adidas AG	87	0,05
1 140	EUR	Allianz SE, Registered	266	0,15
2 494	EUR	BASF SE	114	0,06
2 447	EUR	Bayer AG, Registered	105	0,06
601	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	56	0,03
510	EUR	Brenntag SE	38	0,02
1 811	EUR	Commerzbank AG	19	0,01
507	EUR	Continental AG	33	0,02
848	EUR	Covestro AG	43	0,02
2 126	EUR	Daimler Truck Holding AG	67	0,04
6 499	EUR	Deutsche Bank AG, Registered	71	0,04
740	EUR	Deutsche Boerse AG	121	0,07
2 442	EUR	Deutsche Lufthansa AG, Registered	17	0,01
1 122	EUR	Deutsche Post AG, Registered	44	0,02
14 632	EUR	E.ON SE	173	0,09
697	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA	18	0,01
1 365	EUR	GEA Group AG	47	0,02
265	EUR	Hannover Rueck SE	58	0,03
1 154	EUR	Heidelberg Materials AG	84	0,05
382	EUR	Henkel AG & Co. KGaA, Preference	27	0,01
1 946	EUR	Infineon Technologies AG	57	0,03
190	EUR	Knorr-Bremse AG	10	–
236	EUR	LEG Immobilien SE, REIT	15	0,01
1 879	EUR	Mercedes-Benz Group AG	110	0,06
320	EUR	Merck KGaA	48	0,03
242	EUR	MTU Aero Engines AG	45	0,02
392	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered	157	0,09
169	EUR	Nemetschek SE	13	0,01
574	EUR	Puma SE	32	0,02
118	EUR	Rheinmetall AG	34	0,02
3 211	EUR	SAP SE	430	0,24
60	EUR	Sartorius AG, Preference	15	0,01
2 188	EUR	Siemens AG, Registered	289	0,16
418	EUR	Siemens Healthineers AG	20	0,01
482	EUR	Symrise AG	49	0,03
2 361	EUR	Vonovia SE, REIT	54	0,03
1 075	EUR	Zalando SE	25	0,01
		Total Allemagne	2 891	1,59
Hong Kong (30 avril 2023 : 0,40 %)				
39 500	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	104	0,06
13 000	HKD	Galaxy Entertainment Group Ltd.	73	0,04
22 000	HKD	Hang Lung Properties Ltd., REIT	29	0,02
10 400	HKD	Hang Seng Bank Ltd.	118	0,06
27 000	HKD	Henderson Land Development Co. Ltd., REIT	70	0,04
101 307	HKD	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	70	0,04
2 800	HKD	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	99	0,05
14 220	HKD	Link REIT	65	0,04
3 500	HKD	MTR Corp. Ltd.	13	0,01
12 000	HKD	New World Development Co. Ltd., REIT	22	0,01
52 000	HKD	Sino Land Co. Ltd., REIT	51	0,03
12 000	HKD	Sun Hung Kai Properties Ltd., REIT	122	0,07

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Hong Kong (suite)				
3 500	HKD	Swire Pacific Ltd. 'A'	22	0,01
41 200	HKD	Swire Properties Ltd., REIT	80	0,04
4 500	HKD	Techtronic Industries Co. Ltd.	41	0,02
		Total Hong Kong	979	0,54
Irlande (30 avril 2023 : 0,94 %)				
1 368	USD	Accenture plc 'A'	406	0,22
1 230	USD	Allegion plc	121	0,07
1 739	EUR	Bank of Ireland Group plc	15	0,01
3 093	GBP	CRH plc	167	0,09
167	EUR	Flutter Entertainment plc	26	0,01
1 864	AUD	James Hardie Industries plc CDI	46	0,03
489	USD	Jazz Pharmaceuticals plc	62	0,03
4 650	USD	Johnson Controls International plc	228	0,13
320	EUR	Kerry Group plc 'A'	25	0,01
229	EUR	Kingspan Group plc	15	0,01
1 732	USD	Linde plc	662	0,36
2 542	USD	Medtronic plc	179	0,10
1 296	USD	Pentair plc	76	0,04
102	USD	STERIS plc	22	0,01
622	USD	Trane Technologies plc	118	0,07
		Total Irlande	2 168	1,19
Île de Man (30 avril 2023 : 0,02 %)				
1 879	GBP	Entain plc	21	0,01
		Total Île de Man	21	0,01
Israël (30 avril 2023 : 0,18 %)				
			-	-
Italie (30 avril 2023 : 0,31 %)				
33 362	EUR	Enel SpA ²	211	0,12
4 656	EUR	Eni SpA	76	0,04
37 238	EUR	Intesa Sanpaolo SpA	96	0,05
523	EUR	Moncler SpA	27	0,01
1 694	EUR	Nexi SpA	10	0,01
24 051	EUR	Snam SpA	110	0,06
13 804	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	106	0,06
3 258	EUR	UniCredit SpA	82	0,04
		Total Italie	718	0,39
Japon (30 avril 2023 : 3,34 %)				
1 600	JPY	Advantest Corp.	41	0,02
1 700	JPY	ANA Holdings, Inc.	33	0,02
1 000	JPY	Asahi Intecc Co. Ltd.	17	0,01
4 500	JPY	Astellas Pharma, Inc.	57	0,03
1 700	JPY	Bandai Namco Holdings, Inc. ²	35	0,02
4 700	JPY	Bridgestone Corp.	177	0,10
1 800	JPY	Central Japan Railway Co.	41	0,02
2 400	JPY	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	71	0,04
3 300	JPY	Daifuku Co. Ltd.	54	0,03
1 800	JPY	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	38	0,02
4 700	JPY	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	121	0,07
700	JPY	Daikin Industries Ltd. ²	102	0,06
100	JPY	Daito Trust Construction Co. Ltd., REIT	11	0,01
1 300	JPY	Daiwa House Industry Co. Ltd.	36	0,02
10	JPY	Daiwa House REIT Investment Corp.	18	0,01

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Japon (suite)				
10 800	JPY	Daiwa Securities Group, Inc.	62	0,03
3 200	JPY	Denso Corp.	47	0,03
600	JPY	Dentsu Group, Inc.	17	0,01
100	JPY	Disco Corp.	17	0,01
600	JPY	East Japan Railway Co.	31	0,02
600	JPY	Eisai Co. Ltd.	32	0,02
8 800	JPY	ENEOS Holdings, Inc.	33	0,02
2 700	JPY	FANUC Corp.	65	0,04
200	JPY	Fast Retailing Co. Ltd.	44	0,02
900	JPY	Fuji Electric Co. Ltd.	34	0,02
900	JPY	FUJIFILM Holdings Corp.	49	0,03
700	JPY	Fujitsu Ltd.	91	0,05
22	JPY	GLP J-Reit	20	0,01
200	JPY	GMO Payment Gateway, Inc.	8	–
200	JPY	Hikari Tsushin, Inc.	29	0,02
300	JPY	Hirose Electric Co. Ltd.	34	0,02
700	JPY	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	18	0,01
2 300	JPY	Hitachi Ltd.	146	0,08
7 500	JPY	Honda Motor Co. Ltd.	76	0,04
900	JPY	Hoya Corp.	86	0,05
1 600	JPY	Hulic Co. Ltd., REIT ²	15	0,01
400	JPY	Ibiden Co. Ltd.	17	0,01
2 300	JPY	Iida Group Holdings Co. Ltd. ²	36	0,02
2 600	JPY	Inpex Corp.	37	0,02
3 100	JPY	ITOCHEU Corp.	111	0,06
800	JPY	Japan Airlines Co. Ltd.	15	0,01
2 800	JPY	Japan Exchange Group, Inc.	55	0,03
23	JPY	Japan Metropolitan Fund Invest, REIT	15	0,01
4 200	JPY	Japan Post Bank Co. Ltd.	39	0,02
4 500	JPY	Japan Post Holdings Co. Ltd.	40	0,02
9	JPY	Japan Real Estate Investment Corp., REIT	33	0,02
400	JPY	Keyence Corp. ²	154	0,08
900	JPY	Koito Manufacturing Co. Ltd.	13	0,01
3 300	JPY	Komatsu Ltd.	77	0,04
5 800	JPY	Kubota Corp.	77	0,04
800	JPY	Kurita Water Industries Ltd.	24	0,01
800	JPY	Kyocera Corp.	39	0,02
900	JPY	Kyowa Kirin Co. Ltd.	14	0,01
400	JPY	Lasertec Corp.	67	0,04
800	JPY	M3, Inc.	12	0,01
6 600	JPY	Marubeni Corp.	96	0,05
400	JPY	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	16	0,01
1 600	JPY	Minebea mitsumi, Inc.	25	0,01
1 700	JPY	MISUMI Group, Inc.	25	0,01
3 000	JPY	Mitsubishi Corp.	140	0,08
5 100	JPY	Mitsubishi Electric Corp.	57	0,03
4 000	JPY	Mitsubishi Estate Co. Ltd., REIT ²	51	0,03
7 100	JPY	Mitsubishi HC Capital, Inc.	47	0,03
700	JPY	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	36	0,02
26 600	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. ²	223	0,12
3 500	JPY	Mitsui & Co. Ltd.	126	0,07
1 900	JPY	Mitsui Fudosan Co. Ltd., REIT	41	0,02
6 560	JPY	Mizuho Financial Group, Inc.	111	0,06
700	JPY	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	26	0,01
3 500	JPY	Murata Manufacturing Co. Ltd.	58	0,03
400	JPY	NEC Corp.	19	0,01
1 200	JPY	Nidec Corp.	43	0,02
2 200	JPY	Nintendo Co. Ltd.	91	0,05
8	JPY	Nippon Building Fund, Inc., REIT	32	0,02
3 300	JPY	Nissan Motor Co. Ltd.	12	0,01

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Japon (suite)				
14 500	JPY	Nomura Holdings, Inc.	56	0,03
25	JPY	Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	28	0,01
1 000	JPY	Nomura Research Institute Ltd.	26	0,01
2 100	JPY	Obayashi Corp.	18	0,01
300	JPY	Obic Co. Ltd.	44	0,02
5 000	JPY	Oji Holdings Corp.	21	0,01
3 700	JPY	Olympus Corp.	49	0,03
600	JPY	Omron Corp.	21	0,01
1 000	JPY	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	17	0,01
600	JPY	Open House Group Co. Ltd.	20	0,01
3 000	JPY	Oriental Land Co. Ltd.	97	0,05
5 500	JPY	ORIX Corp. ²	100	0,05
5 400	JPY	Osaka Gas Co. Ltd. ²	102	0,06
1 200	JPY	Otsuka Holdings Co. Ltd.	40	0,02
3 500	JPY	Panasonic Holdings Corp.	31	0,02
3 900	JPY	Recruit Holdings Co. Ltd. ²	113	0,06
2 100	JPY	Renesas Electronics Corp.	27	0,01
5 400	JPY	Resona Holdings, Inc.	29	0,02
1 800	JPY	SBI Holdings, Inc.	39	0,02
1 000	JPY	Sekisui Chemical Co. Ltd.	14	0,01
3 400	JPY	Sekisui House Ltd.	67	0,04
800	JPY	Shimadzu Corp.	19	0,01
4 300	JPY	Shimizu Corp.	31	0,02
3 600	JPY	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. ²	108	0,06
1 000	JPY	Shionogi & Co. Ltd.	46	0,02
200	JPY	SMC Corp.	91	0,05
400	JPY	Sompo Holdings, Inc.	17	0,01
2 800	JPY	Sony Group Corp.	231	0,13
900	JPY	Subaru Corp.	15	0,01
1 000	JPY	SUMCO Corp.	13	0,01
800	JPY	Sumitomo Corp.	16	0,01
2 400	JPY	Sumitomo Electric Industries Ltd.	25	0,01
2 900	JPY	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. ²	82	0,04
3 100	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. ²	148	0,08
1 200	JPY	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	45	0,02
600	JPY	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd., REIT	15	0,01
400	JPY	Systemex Corp.	19	0,01
1 000	JPY	T&D Holdings, Inc.	18	0,01
600	JPY	Taisei Corp.	20	0,01
4 100	JPY	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	110	0,06
1 200	JPY	TDK Corp.	45	0,02
2 400	JPY	Terumo Corp.	65	0,04
900	JPY	Toho Co. Ltd.	31	0,02
4 200	JPY	Tokio Marine Holdings, Inc.	93	0,05
1 200	JPY	Tokyo Electron Ltd.	158	0,09
3 100	JPY	Tokyo Gas Co. Ltd.	69	0,04
5 900	JPY	Toray Industries, Inc.	28	0,01
1 000	JPY	Toshiba Corp.	30	0,02
900	JPY	TOTO Ltd.	22	0,01
400	JPY	Toyota Industries Corp.	29	0,02
22 000	JPY	Toyota Motor Corp.	381	0,21
600	JPY	Toyota Tsusho Corp.	32	0,02
600	JPY	Yaskawa Electric Corp.	19	0,01
		Total Japon	6 986	3,84
Jersey (30 avril 2023 : 0,03 %)				
4 856	GBP	Experian plc	147	0,08
1 275	USD	Ferguson plc	191	0,11

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Jersey (suite)				
2 458	GBP	WPP plc ²	21	0,01
		Total Jersey	359	0,20
Luxembourg (30 avril 2023 : 0,01 %)				
335	EUR	Eurofins Scientific SE	17	0,01
		Total Luxembourg	17	0,01
Pays-Bas (30 avril 2023 : 0,84 %)				
39	EUR	Adyen NV	26	0,01
90	EUR	Argenx SE	42	0,02
75	EUR	ASM International NV	31	0,02
813	EUR	ASML Holding NV ²	486	0,27
1 188	EUR	BE Semiconductor Industries NV	123	0,07
381	EUR	Euronext NV	26	0,01
524	EUR	EXOR NV	45	0,03
123	EUR	Ferrari NV	37	0,02
3 360	EUR	Ferrovial SE	100	0,06
374	EUR	IMCD NV	45	0,02
7 575	EUR	ING Groep NV	96	0,05
1 454	EUR	Koninklijke Philips NV	28	0,02
383	USD	LyondellBasell Industries NV 'A'	35	0,02
201	USD	NXP Semiconductors NV	34	0,02
2 310	EUR	Prosus NV	65	0,04
871	EUR	QIAGEN NV	33	0,02
3 344	EUR	Stellantis NV	63	0,03
4 531	EUR	STMicroelectronics NV	172	0,09
1 412	EUR	Universal Music Group NV	35	0,02
588	EUR	Wolters Kluwer NV ²	75	0,04
		Total Pays-Bas	1 597	0,88
		Nouvelle-Zélande (30 avril 2023 : 0,22 %)	-	-
		Norvège (30 avril 2023 : 0,44 %)	-	-
Portugal (30 avril 2023 : 0,07 %)				
1 906	EUR	Galp Energia SGPS SA	29	0,02
		Total Portugal	29	0,02
Singapour (30 avril 2023 : 0,27 %)				
3 900	SGD	DBS Group Holdings Ltd.	94	0,05
19 600	SGD	Keppel Corp. Ltd.	89	0,05
3 920	SGD	Keppel REIT	2	-
6 800	SGD	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	63	0,04
29 200	SGD	Singapore Technologies Engineering Ltd. ²	80	0,04
2 400	SGD	United Overseas Bank Ltd.	47	0,03
		Total Singapour	375	0,21
Espagne (30 avril 2023 : 0,44 %)				
183	EUR	Acciona SA	23	0,01
11 095	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	87	0,05
35 160	EUR	Banco Santander SA	129	0,07
6 535	EUR	CaixaBank SA	26	0,02
698	EUR	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA ²	19	0,01
4 232	EUR	Endesa SA	80	0,04
24 340	EUR	Iberdrola SA ²	270	0,15

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
3 337	EUR	Espagne (suite) Naturgy Energy Group SA	94	0,05
		Total Espagne	728	0,40
		Suède (30 avril 2023 : 0,54 %)		
1 298	SEK	Assa Abloy AB 'B'	28	0,02
2 983	SEK	Atlas Copco AB 'A'	39	0,02
1 048	SEK	EQT AB	19	0,01
4 254	SEK	Investor AB 'B'	78	0,04
647	SEK	L E Lundbergforetagen AB 'B'	26	0,01
4 559	SEK	Skanska AB 'B'	68	0,04
12 605	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	56	0,03
		Total Suède	314	0,17
		Suisse (30 avril 2023 : 1,54 %)		
6 541	CHF	ABB Ltd., Registered	219	0,12
1 224	CHF	Alcon, Inc.	87	0,05
125	CHF	Baloise Holding AG	18	0,01
295	CHF	Banque Cantonale Vaudoise, Registered ²	33	0,02
1	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG, Registered	109	0,06
2 989	CHF	Clariant AG, Registered	42	0,02
2 950	GBP	Coca-Cola HBC AG	77	0,04
20	CHF	Givaudan SA, Registered	67	0,04
154	CHF	Helvetia Holding AG, Registered	21	0,01
801	CHF	Holcim AG	49	0,03
1 191	CHF	Julius Baer Group Ltd. ²	70	0,04
266	CHF	Kuehne + Nagel International AG, Registered	72	0,04
693	CHF	Logitech International SA, Registered	54	0,03
194	CHF	Lonza Group AG, Registered	68	0,04
5 552	CHF	Nestle SA, Registered	598	0,33
4 529	CHF	Novartis AG, Registered	421	0,23
88	CHF	Partners Group Holding AG	92	0,05
1 562	CHF	Roche Holding AG	402	0,22
62	CHF	Roche Holding AG	17	0,01
943	CHF	Sandoz Group AG ²	25	0,01
376	CHF	Schindler Holding AG	76	0,04
768	CHF	SIG Group AG	17	0,01
286	CHF	Sika AG, Registered	68	0,04
116	CHF	Sonova Holding AG, Registered	27	0,01
169	CHF	Straumann Holding AG, Registered	20	0,01
106	CHF	Swiss Life Holding AG, Registered	68	0,04
669	CHF	Swiss Prime Site AGREIT, Registered	62	0,03
782	CHF	Swiss Re AG	85	0,05
494	CHF	Temenos AG	35	0,02
9 415	CHF	UBS Group AG, Registered	219	0,12
155	CHF	VAT Group AG ²	54	0,03
408	CHF	Zurich Insurance Group AG	193	0,11
		Total Suisse	3 465	1,91
		Royaume-Uni (30 avril 2023 : 2,80 %)		
2 920	GBP	3i Group plc	68	0,04
4 248	GBP	Anglo American plc ²	108	0,06
4 034	GBP	Antofagasta plc	66	0,04
1 734	GBP	Ashtead Group plc	99	0,06
3 391	GBP	AstraZeneca plc	422	0,23
25 729	GBP	Barclays plc	41	0,02
5 202	GBP	Barratt Developments plc	26	0,02
1 001	GBP	Berkeley Group Holdings plc	49	0,03

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
40 480	GBP	BP plc	247	0,14
562	GBP	Bunzl plc	20	0,01
20 373	GBP	Centrica plc	39	0,02
2 382	GBP	Compass Group plc	60	0,03
279	GBP	Croda International plc	15	0,01
3 506	GBP	Diageo plc	133	0,07
2 878	GBP	Endeavour Mining plc	59	0,03
9 183	GBP	GSK plc	162	0,09
9 534	GBP	Haleon plc	38	0,02
1 023	GBP	Halma plc ²	23	0,01
43 925	GBP	HSBC Holdings plc	316	0,17
4 802	GBP	Informa plc	42	0,02
310	GBP	InterContinental Hotels Group plc	22	0,01
3 224	GBP	Land Securities Group plc, REIT	22	0,01
1 231	GBP	London Stock Exchange Group plc	124	0,07
17 838	GBP	National Grid plc	211	0,12
15 177	GBP	NatWest Group plc	33	0,02
2 670	GBP	Persimmon plc	33	0,02
5 362	GBP	Prudential plc	56	0,03
1 588	GBP	Reckitt Benckiser Group plc	106	0,06
2 673	GBP	RELX plc	93	0,05
3 452	GBP	Rio Tinto Plc	220	0,12
1 829	USD	Royalty Pharma plc 'A'	50	0,03
1 981	GBP	Sage Group plc (The)	23	0,01
3 917	GBP	Schroders plc	18	0,01
4 502	GBP	Segro plc, REIT	39	0,02
2 581	GBP	Severn Trent plc	83	0,05
15 310	GBP	Shell plc	490	0,27
6 176	GBP	SSE plc	123	0,07
1 921	GBP	St James's Place plc	15	0,01
5 365	GBP	Standard Chartered plc	41	0,02
17 387	GBP	Taylor Wimpey plc	23	0,01
3 108	EUR	Unilever plc	147	0,08
2 089	GBP	Unilever plc	99	0,05
7 021	GBP	United Utilities Group plc	91	0,05
		Total Royaume-Uni	4 195	2,31
États-Unis (30 avril 2023 : 47,14 %)				
845	USD	A O Smith Corp.	59	0,03
4 969	USD	Abbott Laboratories	466	0,26
5 277	USD	AbbVie, Inc.	739	0,41
120	USD	ABIOMED, Inc. ^{1/3}	—	—
1 337	USD	Adobe, Inc.	704	0,39
3 328	USD	Advanced Micro Devices, Inc.	321	0,18
5 278	USD	AECOM	404	0,22
7 624	USD	Aflac, Inc.	593	0,33
875	USD	Agilent Technologies, Inc.	90	0,05
1 018	USD	Air Products and Chemicals, Inc.	288	0,16
389	USD	Airbnb, Inc. 'A'	45	0,02
331	USD	Alaska Air Group, Inc.	11	0,01
91	USD	Align Technology, Inc.	17	0,01
128	USD	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	19	0,01
14 615	USD	Alphabet, Inc. 'A'	1 801	0,99
12 287	USD	Alphabet, Inc. 'C'	1 530	0,84
22 201	USD	Amazon.com, Inc.	2 938	1,62
1 628	USD	American Airlines Group, Inc.	18	0,01
1 909	USD	American Express Co.	276	0,15
1 805	USD	American International Group, Inc.	111	0,06
549	USD	American Tower Corp., REIT	97	0,05

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
3 977	USD	American Water Works Co., Inc.	468	0,26
153	USD	Ameriprise Financial, Inc.	48	0,03
1 649	USD	Amgen, Inc.	418	0,23
267	USD	Amphenol Corp. 'A'	22	0,01
656	USD	Analog Devices, Inc.	103	0,06
186	USD	ANSYS, Inc.	52	0,03
302	USD	Apollo Global Management, Inc.	24	0,01
33 224	USD	Apple, Inc.	5 640	3,10
2 779	USD	Applied Materials, Inc.	366	0,20
1 474	USD	Archer-Daniels-Midland Co.	106	0,06
201	USD	Ares Management Corp. 'A'	20	0,01
685	USD	Arista Networks, Inc.	135	0,07
133	USD	Assurant, Inc.	20	0,01
411	USD	Atmos Energy Corp.	44	0,02
214	USD	Autodesk, Inc.	42	0,02
303	USD	Automatic Data Processing, Inc.	66	0,04
75	USD	AutoZone, Inc.	185	0,10
2 845	USD	Avantor, Inc.	49	0,03
1 912	USD	Avery Dennison Corp.	333	0,18
10 538	USD	Ball Corp.	510	0,28
19 331	USD	Bank of America Corp.	504	0,28
2 455	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The)	104	0,06
1 051	USD	Baxter International, Inc. ²	34	0,02
547	USD	Becton Dickinson & Co.	137	0,08
4 716	USD	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	1 599	0,88
600	USD	Best Buy Co., Inc.	40	0,02
171	USD	BILL Holdings, Inc.	16	0,01
494	USD	Biogen, Inc.	117	0,06
171	USD	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	14	0,01
40	USD	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	11	0,01
332	USD	Bio-Techne Corp.	18	0,01
2 223	USD	Blackstone, Inc. ²	204	0,11
460	USD	Block, Inc. 'A' ²	18	0,01
50	USD	Booking Holdings, Inc.	139	0,08
2 794	USD	Boston Scientific Corp.	142	0,08
10 426	USD	Bristol-Myers Squibb Co.	531	0,29
879	USD	Broadcom, Inc.	740	0,41
1 000	USD	Builders FirstSource, Inc.	111	0,06
1 068	USD	Burlington Stores, Inc.	128	0,07
893	USD	Cadence Design Systems, Inc.	213	0,12
1 244	USD	Capital One Financial Corp.	127	0,07
874	USD	Carlyle Group, Inc. (The)	24	0,01
1 074	USD	CarMax, Inc.	66	0,04
4 191	USD	Carrier Global Corp. ²	201	0,11
2 102	USD	Catalent, Inc.	70	0,04
293	USD	Cboe Global Markets, Inc.	48	0,03
1 087	USD	CF Industries Holdings, Inc.	88	0,05
935	USD	CH Robinson Worldwide, Inc.	77	0,04
74	USD	Charles River Laboratories International, Inc.	12	0,01
4 737	USD	Charles Schwab Corp. (The)	241	0,13
923	USD	Charter Communications, Inc. 'A'	364	0,20
3 966	USD	Chevron Corp.	577	0,32
4 167	USD	Church & Dwight Co., Inc.	379	0,21
90	USD	Cigna Group (The)	28	0,01
8 768	USD	Cisco Systems, Inc.	456	0,25
5 109	USD	Citigroup, Inc.	201	0,11
541	USD	Citizens Financial Group, Inc.	13	0,01
12 104	USD	Cleveland-Cliffs, Inc.	204	0,11
2 493	USD	Clorox Co. (The)	292	0,16
1 157	USD	CME Group, Inc.	246	0,13

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
4 114	USD	CMS Energy Corp.	222	0,12
1 014	USD	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	65	0,04
7 894	USD	Colgate-Palmolive Co.	588	0,32
21 609	USD	Comcast Corp. 'A'	884	0,49
328	USD	Comerica, Inc.	13	0,01
2 556	USD	ConocoPhillips	302	0,17
3 274	USD	Consolidated Edison, Inc.	287	0,16
3 622	USD	Corteva, Inc.	174	0,10
283	USD	CoStar Group, Inc.	20	0,01
38	USD	Costco Wholesale Corp.	21	0,01
503	USD	Coterra Energy, Inc. ²	14	0,01
107	USD	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	19	0,01
5 378	USD	Crown Holdings, Inc.	435	0,24
3 508	USD	CSX Corp.	105	0,06
1 833	USD	Danaher Corp.	352	0,19
260	USD	Datadog, Inc. 'A'	21	0,01
194	USD	Deckers Outdoor Corp.	115	0,06
210	USD	Deere & Co.	77	0,04
1 316	USD	Delta Air Lines, Inc.	41	0,02
680	USD	Devon Energy Corp.	32	0,02
562	USD	Dexcom, Inc.	50	0,03
231	USD	Diamondback Energy, Inc.	37	0,02
243	USD	Digital Realty Trust, Inc., REIT ²	30	0,02
808	USD	Discover Financial Services	66	0,04
325	USD	DocuSign, Inc.	13	0,01
271	USD	Dover Corp.	35	0,02
1 912	USD	Dow, Inc.	93	0,05
1 703	USD	DR Horton, Inc.	178	0,10
995	USD	Edwards Lifesciences Corp.	63	0,03
714	USD	Electronic Arts, Inc.	89	0,05
260	USD	Elevance Health, Inc.	117	0,06
3 239	USD	Eli Lilly & Co.	1 783	0,98
290	USD	Enphase Energy, Inc.	23	0,01
258	USD	Entegris, Inc.	23	0,01
1 147	USD	EOG Resources, Inc.	145	0,08
125	USD	Equinix, Inc., REIT	90	0,05
6 820	USD	Essential Utilities, Inc.	229	0,13
3 425	USD	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	441	0,24
1 023	USD	Eversource Energy	55	0,03
170	USD	Exact Sciences Corp.	10	0,01
658	USD	Exelon Corp.	25	0,01
554	USD	Expeditors International of Washington, Inc.	61	0,03
9 833	USD	Exxon Mobil Corp.	1 040	0,57
161	USD	FactSet Research Systems, Inc.	69	0,04
99	USD	Fair Isaac Corp.	84	0,05
6 366	USD	Fastenal Co.	373	0,20
190	USD	Federal Realty Investment Trust, REIT	17	0,01
809	USD	FedEx Corp.	194	0,11
570	USD	Fidelity National Financial, Inc. ²	22	0,01
1 615	USD	Fidelity National Information Services, Inc.	79	0,04
1 396	USD	Fifth Third Bancorp	33	0,02
104	USD	First Solar, Inc.	15	0,01
1 883	USD	Fiserv, Inc.	214	0,12
296	USD	FleetCor Technologies, Inc.	67	0,04
671	USD	FMC Corp.	36	0,02
6 290	USD	Ford Motor Co.	62	0,03
1 860	USD	Fortinet, Inc.	106	0,06
1 523	USD	Fortive Corp.	99	0,05
554	USD	Fortune Brands Innovations, Inc.	31	0,02
2 280	USD	Fox Corp. 'A'	69	0,04

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
1 712	USD	Fox Corp. 'B'	48	0,03
1 474	USD	Franklin Resources, Inc.	33	0,02
38 983	USD	Freeport-McMoRan, Inc.	1 319	0,72
493	USD	GE HealthCare Technologies, Inc.	33	0,02
1 010	USD	General Mills, Inc.	66	0,04
3 047	USD	General Motors Co.	86	0,05
3 883	USD	Gilead Sciences, Inc.	302	0,17
863	USD	Global Payments, Inc.	91	0,05
1 380	USD	Globe Life, Inc.	159	0,09
1 071	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	325	0,18
192	USD	Graco, Inc.	14	0,01
1 764	USD	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	129	0,07
1 440	USD	Hasbro, Inc.	64	0,03
277	USD	Hershey Co. (The)	52	0,03
529	USD	Hess Corp.	77	0,04
3 460	USD	Home Depot, Inc. (The)	983	0,54
29	USD	HubSpot, Inc.	12	0,01
114	USD	Humana, Inc.	60	0,03
2 694	USD	Huntington Bancshares, Inc.	26	0,01
166	USD	IDEX Corp.	32	0,02
133	USD	IDEXX Laboratories, Inc.	53	0,03
342	USD	Illinois Tool Works, Inc.	77	0,04
541	USD	Illumina, Inc. ²	60	0,03
1 260	USD	Incyte Corp.	67	0,04
1 050	USD	Ingersoll Rand, Inc.	64	0,03
9 151	USD	Intel Corp.	332	0,18
1 209	USD	Intercontinental Exchange, Inc.	129	0,07
1 770	USD	International Business Machines Corp.	254	0,14
36 078	USD	International Paper Co.	1 229	0,68
4 509	USD	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	128	0,07
929	USD	Intuit, Inc.	458	0,25
732	USD	Intuitive Surgical, Inc.	192	0,11
624	USD	IQVIA Holdings, Inc.	113	0,06
205	USD	Jack Henry & Associates, Inc.	29	0,02
7 870	USD	Johnson & Johnson	1 158	0,64
8 005	USD	JPMorgan Chase & Co.	1 110	0,61
18 001	USD	Kenvue, Inc.	336	0,18
1 665	USD	KeyCorp	17	0,01
2 524	USD	Kimberly-Clark Corp.	301	0,17
1 381	USD	Kinder Morgan, Inc.	22	0,01
4 086	USD	KKR & Co., Inc.	227	0,12
364	USD	KLA Corp.	169	0,09
458	USD	Lam Research Corp.	268	0,15
260	USD	Lamb Weston Holdings, Inc.	23	0,01
1 494	USD	Lennar Corp. 'A'	160	0,09
237	USD	Lennox International, Inc.	89	0,05
1 244	USD	Liberty Broadband Corp. 'C'	102	0,06
1 878	USD	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	122	0,07
2 234	USD	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	55	0,03
2 159	USD	Live Nation Entertainment, Inc.	171	0,09
2 238	USD	Lowe's Cos., Inc.	424	0,23
55	USD	LPL Financial Holdings, Inc.	12	0,01
295	USD	Lululemon Athletica, Inc.	115	0,06
294	USD	M&T Bank Corp.	33	0,02
135	USD	Manhattan Associates, Inc.	26	0,01
687	USD	Marathon Petroleum Corp.	102	0,06
105	USD	MarketAxess Holdings, Inc.	22	0,01
231	USD	Marriott International, Inc. 'A' ²	43	0,02
1 927	USD	Mastercard, Inc. 'A'	725	0,40
586	USD	McCormick & Co., Inc. (Non-Voting)	37	0,02

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
974	USD	McDonald's Corp.	254	0,14
10 492	USD	Merck & Co., Inc.	1 069	0,59
5 492	USD	Meta Platforms, Inc. 'A'	1 654	0,91
9 528	USD	MetLife, Inc.	570	0,31
69	USD	Mettler-Toledo International, Inc.	68	0,04
355	USD	MGM Resorts International	12	0,01
2 061	USD	Micron Technology, Inc.	136	0,07
20 216	USD	Microsoft Corp.	6 795	3,74
1 193	USD	Moderna, Inc.	90	0,05
778	USD	Mondelez International, Inc. 'A'	51	0,03
92	USD	Monolithic Power Systems, Inc.	40	0,02
601	USD	Moody's Corp.	185	0,10
4 029	USD	Morgan Stanley	285	0,16
8 470	USD	Mosaic Co. (The)	278	0,15
295	USD	MSCI, Inc.	140	0,08
1 204	USD	Nasdaq, Inc.	59	0,03
2 439	USD	Netflix, Inc.	990	0,54
22 209	USD	Newmont Corp.	834	0,46
2 547	USD	News Corp. 'A'	53	0,03
9 191	USD	NextEra Energy, Inc.	535	0,29
5 832	USD	NIKE, Inc. 'B'	595	0,33
358	USD	Norfolk Southern Corp.	69	0,04
674	USD	Northern Trust Corp.	44	0,02
3 520	USD	Nucor Corp.	526	0,29
6 071	USD	NVIDIA Corp.	2 443	1,34
25	USD	NVR, Inc.	137	0,07
1 149	USD	Occidental Petroleum Corp.	71	0,04
2 077	USD	Omnicom Group, Inc.	156	0,09
955	USD	ONEOK, Inc.	62	0,03
4 642	USD	Oracle Corp.	476	0,26
226	USD	O'Reilly Automotive, Inc.	210	0,11
636	USD	Organon & Co.	9	–
765	USD	Otis Worldwide Corp.	59	0,03
5 953	USD	Packaging Corp. of America	920	0,51
1 494	USD	Palantir Technologies, Inc. 'A'	22	0,01
965	USD	Palo Alto Networks, Inc.	233	0,13
8 378	USD	Paramount Global 'B'	92	0,05
525	USD	Parker-Hannifin Corp.	192	0,11
289	USD	Paychex, Inc.	32	0,02
95	USD	Paycom Software, Inc.	23	0,01
3 624	USD	PayPal Holdings, Inc.	187	0,10
25 337	USD	Pfizer, Inc.	764	0,42
765	USD	Phillips 66	87	0,05
413	USD	Pioneer Natural Resources Co.	99	0,05
937	USD	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	107	0,06
3 077	USD	Principal Financial Group, Inc.	208	0,11
15 067	USD	Procter & Gamble Co. (The)	2 249	1,24
1 317	USD	Prologis, Inc., REIT	132	0,07
1 809	USD	Prudential Financial, Inc.	165	0,09
9 073	USD	Public Service Enterprise Group, Inc.	556	0,31
87	USD	Public Storage, REIT	21	0,01
1 447	USD	PulteGroup, Inc.	107	0,06
164	USD	Qorvo, Inc.	14	0,01
2 703	USD	Qualcomm, Inc.	294	0,16
3 784	USD	Quanta Services, Inc.	634	0,35
102	USD	Ralph Lauren Corp.	11	0,01
710	USD	Raymond James Financial, Inc.	68	0,04
352	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	274	0,15
1 296	USD	Regions Financial Corp.	19	0,01
1 059	USD	Reliance Steel & Aluminum Co.	270	0,15

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
90	USD	ResMed, Inc.	13	0,01
271	USD	Revvity, Inc.	22	0,01
1 287	USD	Robinhood Markets, Inc. 'A'	12	0,01
1 285	USD	Roku, Inc.	76	0,04
421	USD	Roper Technologies, Inc.	206	0,11
3 561	USD	Ross Stores, Inc.	409	0,22
931	USD	S&P Global, Inc.	323	0,18
2 889	USD	Salesforce, Inc.	580	0,32
515	USD	Seagen, Inc.	110	0,06
5 936	USD	Sealed Air Corp.	183	0,10
299	USD	SEI Investments Co.	16	0,01
5 728	USD	Sempra Energy	399	0,22
623	USD	ServiceNow, Inc.	360	0,20
31 294	USD	Sirius XM Holdings, Inc. ²	134	0,07
666	USD	Skyworks Solutions, Inc.	58	0,03
184	USD	Snap-on, Inc.	48	0,03
114	USD	SolarEdge Technologies, Inc.	9	–
1 521	USD	Southwest Airlines Co.	34	0,02
186	USD	Splunk, Inc.	27	0,01
717	USD	Stanley Black & Decker, Inc.	60	0,03
762	USD	Starbucks Corp.	71	0,04
1 171	USD	State Street Corp.	75	0,04
3 128	USD	Steel Dynamics, Inc.	334	0,18
659	USD	Stryker Corp.	177	0,10
1 425	USD	Synchrony Financial	40	0,02
369	USD	Synopsys, Inc.	173	0,09
774	USD	T Rowe Price Group, Inc.	70	0,04
478	USD	Take-Two Interactive Software, Inc.	64	0,03
578	USD	Tapestry, Inc.	16	0,01
293	USD	Targa Resources Corp.	25	0,01
818	USD	Teradyne, Inc.	69	0,04
5 937	USD	Tesla, Inc.	1 175	0,65
1 494	USD	Texas Instruments, Inc.	212	0,12
47	USD	Texas Pacific Land Corp.	88	0,05
1 178	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc.	523	0,29
6 704	USD	TJX Cos., Inc. (The)	588	0,32
1 516	USD	Trade Desk, Inc. (The) 'A'	107	0,06
165	USD	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	15	0,01
59	USD	TransDigm Group, Inc.	49	0,03
2 023	USD	Truist Financial Corp.	57	0,03
189	USD	Tyler Technologies, Inc.	70	0,04
605	USD	Tyson Foods, Inc. 'A'	28	0,01
1 251	USD	Union Pacific Corp.	259	0,14
907	USD	United Airlines Holdings, Inc.	32	0,02
2 456	USD	United Parcel Service, Inc. 'B'	344	0,19
673	USD	United Rentals, Inc.	273	0,15
1 967	USD	UnitedHealth Group, Inc.	1 051	0,58
1 765	USD	US Bancorp	55	0,03
684	USD	Valero Energy Corp.	86	0,05
323	USD	Veralto Corp.	22	0,01
831	USD	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	298	0,16
4 360	USD	VF Corp.	64	0,03
9 637	USD	Viatris, Inc.	85	0,05
4 699	USD	Visa, Inc. 'A'	1 102	0,61
116	USD	VMware, Inc. 'A'	17	0,01
7 999	USD	Walt Disney Co. (The)	651	0,36
17 246	USD	Warner Bros Discovery, Inc. ²	173	0,09
194	USD	Waters Corp.	47	0,03
309	USD	Watsco, Inc.	108	0,06
10 174	USD	Wells Fargo & Co.	402	0,22

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
402	USD	Welltower, Inc., REIT	34	0,02
132	USD	West Pharmaceutical Services, Inc.	42	0,02
272	USD	Westlake Corp.	32	0,02
12 345	USD	Westrock Co.	448	0,25
3 087	USD	Williams Cos., Inc. (The) ²	107	0,06
158	USD	Workday, Inc. 'A'	33	0,02
362	USD	WW Grainger, Inc.	265	0,15
1 068	USD	Xylem, Inc.	99	0,05
175	USD	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	18	0,01
369	USD	Zions Bancorp NA	11	0,01
2 633	USD	Zoetis, Inc.	413	0,23
207	USD	Zoom Video Communications, Inc. 'A'	12	0,01
92	USD	Zscaler, Inc.	15	0,01
		Total États-Unis	91 168	50,16

Total des investissements dans des titres **123 097** **67,72**

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Warrants (30 avril 2023 : 0,01 %)				
États-Unis (30 avril 2023 : 0,01 %)				
283	USD	Occidental Petroleum Corp., 03/08/2027	11	0,01
		Total États-Unis	11	0,01

Total des investissements dans des warrants **11** **0,01**

Holding	Devise	Placements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS				
Titres de créance d'État (30 avril 2023 : 15,26%)				
États-Unis (30 avril 2023 : 15,26 %)				
4 763 400	USD	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 11/01/2024 ⁴	4 713	2,59
5 292 000	USD	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 18/01/2024 ⁴	5 231	2,88
8 768 000	USD	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 23/01/2024 ⁴	8 660	4,77
8 676 000	USD	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 27/02/2024 ⁴	8 523	4,69
		Total États-Unis	27 127	14,93

Total des investissements dans des titres de dette publique **27 127** **14,93**

Total des investissements dans des obligations **27 127** **14,93**

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Swaps sur taux d'intérêt						
Total de plus-value latente sur swaps de taux d'intérêt (30 avril 2023 : 0,52 %)						-

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Swaps de taux d'intérêt (suite)						
3 000 000	BRL	Bank of America	Paye taux flottant CDI 1 jour	04/01/2027	(4)	–
			Reçoit taux fixe 10,86 %			
19 000 000	BRL	Bank of America	Paye taux flottant CDI 1 jour	04/01/2027	(41)	(0,02)
			Reçoit taux fixe 10,75 %			
10 000 000	BRL	Barclays	Paye taux flottant CDI 1 jour	04/01/2027	(55)	(0,03)
			Reçoit taux fixe 10,32 %			
10 000 000	BRL	BNP Paribas	Paye taux flottant CDI 1 jour	04/01/2027	(18)	(0,01)
			Reçoit taux fixe 10,82 %			
5 000 000	BRL	BNP Paribas	Paye taux flottant CDI 1 jour	04/01/2027	(31)	(0,02)
			Reçoit taux fixe 10,16 %			
16 000 000	BRL	HSBC	Paye taux flottant CDI 1 jour	04/01/2027	(6)	–
			Reçoit taux fixe 11,04 %			
9 000 000	BRL	HSBC	Paye taux flottant CDI 1 jour	04/01/2027	(30)	(0,02)
			Reçoit taux fixe 10,57 %			
12 000 000	BRL	HSBC	Paye taux flottant CDI 1 jour	04/01/2027	(31)	(0,02)
			Reçoit taux fixe 10,65 %			
18 000 000	BRL	HSBC	Paye taux flottant CDI 1 jour	04/01/2027	(86)	(0,05)
			Reçoit taux fixe 10,38 %			
8 000 000	BRL	J.P. Morgan	Paye taux flottant CDI 1 jour	04/01/2027	(5)	–
			Reçoit taux fixe 11,02 %			
10 000 000	BRL	Morgan Stanley	Paye taux flottant CDI 1 jour	04/01/2027	(13)	(0,01)
			Reçoit taux fixe 10,92 %			
Total de la moins-value latente sur swaps de taux d'intérêt (30 avril 2023 : 0,01) %					(320)	(0,18)

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Swaps de rendement total						
2 014 302	BRL	Bank of America	Reçoit spread de 0,00 % sur Montant nominal	15/12/2023	13	0,01
		Merrill Lynch	Paye Bovespa Index			
15 576 469 400	KRW	Bank of America	Reçoit spread de 0,00 % sur Montant nominal	18/12/2023	1 074	0,59
		Merrill Lynch	Paye KOSPI2 Index			
10 946 656 350	KRW	Bank of America	Reçoit spread de 0,00 % sur Montant nominal	18/12/2023	943	0,52
		Merrill Lynch	Paye KOSPI2 Index			
1 604 273 550	KRW	Bank of America	Reçoit spread de 0,00 % sur Montant nominal	18/12/2023	108	0,06
		Merrill Lynch	Paye KOSPI2 Index			
1 019 082 600	KRW	Bank of America	Reçoit spread de 0,00 % sur Montant nominal	18/12/2023	72	0,04
		Merrill Lynch	Paye KOSPI2 Index			
563 648 925	KRW	Bank of America	Reçoit spread de 0,00 % sur Montant nominal	18/12/2023	19	0,01
		Merrill Lynch	Paye KOSPI2 Index			
560 361 725	KRW	Bank of America	Reçoit spread de 0,00 % sur Montant nominal	18/12/2023	17	0,01
		Merrill Lynch	Paye KOSPI2 Index			
2 244 326 675	KRW	Bank of America	Reçoit spread de 0,00 % sur Montant nominal	18/12/2023	13	0,01
		Merrill Lynch	Paye KOSPI2 Index			
18 410 812	MXN	Bank of America	Reçoit spread de 0,00 % sur Montant nominal	19/12/2023	64	0,03
		Merrill Lynch	Paye MEX BOLSA Index			
1 074 550	USD	Bank of America	Reçoit spread de 0,45 % sur Montant nominal	20/05/2024	223	0,12
		Merrill Lynch	Paye MSCI Daily TR Net Emerging			
806 207	USD	Bank of America	Reçoit spread de 0,45 % sur Montant nominal	20/05/2024	139	0,08
		Merrill Lynch	Paye MSCI Daily TR Net Emerging			
1 579 449	USD	Bank of America	Reçoit spread de 0,45 % sur Montant nominal	09/09/2024	208	0,11
		Merrill Lynch	Paye MSCI Daily TR Net Emerging			
50 725 205	USD	UBS	Reçoit spread de (0,33 %) sur le Montant nominal	29/05/2024	2 739	1,51
			Paye S&P 500 Total Return Index			
Total de la plus-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2023 : 0,03) %					5 632	3,10

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Swaps de rendement total (suite)						
54 393 233	MXN	Bank of America Merrill Lynch	Reçoit MEX BOLSA Index Paye un spread de 0,00 % sur le montant notionnel	19/12/2023	(173)	(0,10)
38 868 869	TWD	Bank of America Merrill Lynch	Reçoit TAIEX Index Paye un spread de 0,00 % sur le montant notionnel	17/11/2023	(15)	(0,01)
35 695 023	TWD	Bank of America Merrill Lynch	Reçoit TAIEX Index Paye un spread de 0,00 % sur le montant notionnel	17/11/2023	(15)	(0,01)
29 622 169	TWD	Bank of America Merrill Lynch	Reçoit TAIEX Index Paye un spread de 0,00 % sur le montant notionnel	17/11/2023	(26)	(0,01)
45 894 985	TWD	Bank of America Merrill Lynch	Reçoit TAIEX Index Paye un spread de 0,00 % sur le montant notionnel	17/11/2023	(34)	(0,02)
369 846 763	TWD	Bank of America Merrill Lynch	Reçoit TAIEX Index Paye un spread de 0,00 % sur le montant notionnel	17/11/2023	(454)	(0,25)
8 109 892	USD	Citibank	Reçoit rendement total sur Russell 1000 Value Index Paye spread de (0,28) % sur Montant nominal	14/11/2023	(789)	(0,43)
78 028	USD	Morgan Stanley	Reçoit rendement total sur Russell 1000 Value Index Paye spread de (0,32) % sur Montant nominal	15/11/2023	(8)	(0,01)
936 196	USD	Morgan Stanley	Reçoit rendement total sur Russell 1000 Value Index Paye spread de (0,40) % sur Montant nominal	08/10/2024	(23)	(0,01)
Total de la moins-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2023 : (0,49) %)					(1 537)	(0,85)

Montant nominal	Devise	Courtier compensateur	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Swaps sur défaut de crédit faisant l'objet d'une compensation centrale						
3 804 000	USD	Bank of America	Vend Protection sur CDX.NA.HY.41-V1 Reçoit USD fixe à 5,00 %	20/12/2028	(3)	–
Total des moins-values latentes sur swaps de défauts de crédit faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2023 : 0,00 %)					(3)	–

Montant nominal	Devise	Courtier compensateur	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale						
5 000 000	AUD	Merrill Lynch	Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,96 %	20/03/2029	1	–
2 000 000	CAD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 4,01 % Reçoit taux flottant REPO_CORRA 1 jour	20/03/2029	1	–
44 000 000	CZK	Merrill Lynch	Paye taux flottant PRIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 4,33 %	20/03/2029	10	0,01
87 000 000	CZK	Merrill Lynch	Paye taux flottant PRIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 4,22 %	20/03/2029	1	–
21 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,00 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/03/2029	155	0,09
3 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,08 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/03/2029	10	0,01
2 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,11 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/03/2029	4	–
4 000 000	GBP	Merrill Lynch	Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 4,60 %	20/03/2029	47	0,03
1 000 000	GBP	Merrill Lynch	Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 4,66 %	20/03/2029	15	0,01
1 000 000	GBP	Merrill Lynch	Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 4,53 %	20/03/2029	8	0,01
508 000 000	INR	Merrill Lynch	Paye taux flottant MIBOR 1 jour Reçoit taux fixe 6,85 %	20/03/2029	45	0,03
254 000 000	INR	Merrill Lynch	Paye taux flottant MIBOR 1 jour Reçoit taux fixe 6,79 %	20/03/2029	15	0,01

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Montant nominal	Devise	Courtier compensateur	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (suite)						
225 000 000	INR	Merrill Lynch	Paye taux flottant MIBOR 1 jour	20/03/2029	11	0,01
			Reçoit taux fixe 6,77 %			
113 000 000	INR	Merrill Lynch	Paye taux flottant MIBOR 1 jour	20/03/2029	7	–
			Reçoit taux fixe 6,80 %			
96 000 000	INR	Merrill Lynch	Paye taux flottant MIBOR 1 jour	20/03/2029	7	–
			Reçoit taux fixe 6,82 %			
471 000 000	INR	Merrill Lynch	Paye taux flottant MIBOR 1 jour	20/03/2029	6	–
			Reçoit taux fixe 6,70 %			
32 000 000	PLN	Merrill Lynch	Paye taux fixe 1,82 %	16/03/2027	627	0,35
			Reçoit taux flottant WIBOR 6 mois			
16 000 000	PLN	Merrill Lynch	Paye taux flottant WIBOR 6 mois	20/03/2029	36	0,02
			Reçoit taux fixe, 4,85 %			
14 000 000	PLN	Merrill Lynch	Paye taux flottant WIBOR 6 mois	20/03/2029	21	0,01
			Reçoit taux fixe, 4,77 %			
437 000 000	SEK	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,25 %	20/03/2029	127	0,07
			Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois			
23 000 000	SEK	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,30 %	20/03/2029	2	–
			Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois			
58 000 000	SEK	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,32 %	20/03/2029	1	–
			Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois			
26 000 000	SEK	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,32 %	20/03/2029	–	–
			Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois ³			
4 000 000	SGD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,35 %	20/03/2029	8	–
			Reçoit taux flottant SORA 1 jour			
3 000 000	SGD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,34 %	20/03/2029	7	–
			Reçoit taux flottant SORA 1 jour			
3 000 000	SGD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,34 %	20/03/2029	6	–
			Reçoit taux flottant SORA 1 jour			
3 000 000	SGD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,37 %	20/03/2029	4	–
			Reçoit taux flottant SORA 1 jour			
3 000 000	SGD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,37 %	20/03/2029	4	–
			Reçoit taux flottant SORA 1 jour			
94 000 000	THB	Merrill Lynch	Paye taux fixe 2,93 %	20/03/2029	1	–
			Reçoit taux flottant THOR 1 jour			
36 000 000	TWD	Merrill Lynch	Paye taux flottant TWCPBA 3 mois	20/03/2029	5	–
			Reçoit taux fixe 1,79 %			
19 000 000	ZAR	Merrill Lynch	Paye taux flottant JIBAR 3 mois	20/03/2029	16	0,01
			Reçoit taux fixe 9,19 %			
35 000 000	ZAR	Merrill Lynch	Paye taux flottant JIBAR 3 mois	20/03/2029	7	–
			Reçoit taux fixe 8,89 %			
25 000 000	ZAR	Merrill Lynch	Paye taux flottant JIBAR 3 mois	20/03/2029	5	–
			Reçoit taux fixe 8,88 %			
Total de la plus-value latente sur swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2023 : 1,42 %)					1 220	0,67
4 000 000	AUD	Merrill Lynch	Paye taux flottant BBR 6 mois	20/03/2029	(5)	–
			Reçoit taux fixe 4,91 %			
4 000 000	AUD	Merrill Lynch	Paye taux flottant BBR 6 mois	20/03/2029	(8)	–
			Reçoit taux fixe 4,88 %			
2 000 000	AUD	Merrill Lynch	Paye taux flottant BBR 6 mois	20/03/2029	(10)	(0,01)
			Reçoit taux fixe 4,77 %			
2 000 000	AUD	Merrill Lynch	Paye taux flottant BBR 6 mois	20/03/2029	(11)	(0,01)
			Reçoit taux fixe 4,75 %			
2 000 000	AUD	Merrill Lynch	Paye taux flottant BBR 6 mois	20/03/2029	(24)	(0,01)
			Reçoit taux fixe 4,52 %			
5 000 000	AUD	Merrill Lynch	Paye taux flottant BBR 6 mois	20/03/2029	(32)	(0,02)
			Reçoit taux fixe 4,72 %			
4 770 000	AUD	Merrill Lynch	Paye taux flottant BBR 6 mois	20/03/2029	(32)	(0,02)
			Reçoit taux fixe 4,71 %			
5 230 000	AUD	Merrill Lynch	Paye taux flottant BBR 6 mois	20/03/2029	(35)	(0,02)
			Reçoit taux fixe 4,71 %			
5 000 000	AUD	Merrill Lynch	Paye taux flottant BBR 6 mois	20/03/2029	(49)	(0,03)
			Reçoit taux fixe 4,60 %			

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Montant nominal	Devise	Courtier compensateur	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (suite)						
8 000 000	AUD	Merrill Lynch	Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,59 %	20/03/2029	(79)	(0,04)
8 000 000	AUD	Merrill Lynch	Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,58 %	20/03/2029	(82)	(0,05)
1 000 000	CHF	Merrill Lynch	Paye taux fixe 1,71 % Reçoit taux flottant SARON 1 jour	20/03/2029	(17)	(0,01)
2 000 000	CHF	Merrill Lynch	Paye taux fixe 1,71 % Reçoit taux flottant SARON 1 jour	20/03/2029	(34)	(0,02)
2 000 000	CHF	Merrill Lynch	Paye taux fixe 1,75 % Reçoit taux flottant SARON 1 jour	20/03/2029	(39)	(0,02)
1 000 000	CNY	Merrill Lynch	Paye taux fixe 2,50 % Reçoit taux flottant CNREPOFIX = CFXS 1 semaine ³	20/03/2029	–	–
14 000 000	CNY	Merrill Lynch	Paye taux fixe 2,55 % Reçoit taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine	20/03/2029	(8)	–
20 000 000	CNY	Merrill Lynch	Paye taux fixe 2,55 % Reçoit taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine	20/03/2029	(11)	(0,01)
58 000 000	CNY	Merrill Lynch	Paye fixe 2,50 % Reçoit taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine	20/03/2029	(15)	(0,01)
26 000 000	CNY	Merrill Lynch	Paye fixe 2,56 % Reçoit taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine	20/03/2029	(16)	(0,01)
91 000 000	CZK	Merrill Lynch	Paye taux flottant PRIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 4,05 %	20/03/2029	(27)	(0,02)
3 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,18 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/03/2029	(4)	–
1 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,28 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/03/2029	(6)	–
5 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,18 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/03/2029	(7)	–
3 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,21 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/03/2029	(8)	–
3 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,24 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/03/2029	(12)	(0,01)
7 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,19 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/03/2029	(12)	(0,01)
3 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,26 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/03/2029	(15)	(0,01)
7 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,20 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/03/2029	(16)	(0,01)
2 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,32 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/03/2029	(16)	(0,01)
3 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,28 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/03/2029	(18)	(0,01)
2 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,36 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/03/2029	(20)	(0,01)
2 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,38 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/03/2029	(22)	(0,01)
3 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,39 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/03/2029	(34)	(0,02)
5 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,31 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/03/2029	(37)	(0,02)
5 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,38 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/03/2029	(54)	(0,03)
2 000 000	HKD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 4,48 % Reçoit taux flottant HIBOR 3 mois	20/03/2029	(1)	–
15 000 000	HKD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 4,48 % Reçoit taux flottant HIBOR 3 mois	20/03/2029	(5)	–
3 199 000 000	KRW	Merrill Lynch	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 4,03 %	20/03/2029	(8)	–
1 857 000 000	KRW	Merrill Lynch	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 3,94 %	20/03/2029	(10)	(0,01)
3 209 000 000	KRW	Merrill Lynch	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 3,93 %	20/03/2029	(19)	(0,01)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Montant nominal	Devise	Courtier compensateur	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la Valeur liquidative
Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (suite)						
3 318 000 000	KRW	Merrill Lynch	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 3,93 %	20/03/2029	(20)	(0,01)
2 333 000 000	KRW	Merrill Lynch	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 3,77 %	20/03/2029	(27)	(0,01)
8 969 000 000	KRW	Merrill Lynch	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 3,95 %	20/03/2029	(46)	(0,03)
11 824 000 000	KRW	Merrill Lynch	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 3,98 %	20/03/2029	(50)	(0,03)
70 000 000	MXN	Merrill Lynch	Paye taux fixe 9,52 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines	14/03/2029	(3)	–
32 000 000	PLN	Merrill Lynch	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 1,82 %	16/03/2027	(628)	(0,35)
5 000 000	PLN	Merrill Lynch	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 4,43 %	20/03/2029	(10)	(0,01)
5 000 000	PLN	Merrill Lynch	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 4,23 %	20/03/2029	(20)	(0,01)
8 000 000	PLN	Merrill Lynch	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 4,37 %	20/03/2029	(21)	(0,01)
8 000 000	PLN	Merrill Lynch	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 4,33 %	20/03/2029	(24)	(0,01)
7 000 000	PLN	Merrill Lynch	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 4,28 %	20/03/2029	(24)	(0,01)
9 000 000	PLN	Merrill Lynch	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 4,31 %	20/03/2029	(29)	(0,02)
7 000 000	PLN	Merrill Lynch	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 4,16 %	20/03/2029	(33)	(0,02)
24 000 000	PLN	Merrill Lynch	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 4,19 %	20/03/2029	(106)	(0,06)
44 500 000	PLN	Merrill Lynch	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 4,25 %	20/03/2029	(169)	(0,09)
2 000 000	SEK	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,36 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois ³	20/03/2029	–	–
13 000 000	SEK	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,42 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois	20/03/2029	(5)	–
10 000 000	SEK	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,47 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois	20/03/2029	(6)	–
42 000 000	SEK	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,36 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois	20/03/2029	(6)	–
20 000 000	SEK	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,49 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois	20/03/2029	(14)	(0,01)
21 000 000	SEK	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,50 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois	20/03/2029	(15)	(0,01)
25 000 000	SEK	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,48 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois	20/03/2029	(17)	(0,01)
32 000 000	SEK	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,49 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois	20/03/2029	(22)	(0,01)
2 000 000	SGD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,45 % Reçoit taux flottant SORA 1 jour	20/03/2029	(3)	–
2 000 000	SGD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,51 % Reçoit taux flottant SORA 1 jour	20/03/2029	(7)	–
3 000 000	SGD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,49 % Reçoit taux flottant SORA 1 jour	20/03/2029	(9)	–
3 000 000	SGD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,51 % Reçoit taux flottant SORA 1 jour	20/03/2029	(10)	(0,01)
36 500 000	THB	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,02 % Reçoit taux flottant THOR 1 jour	20/03/2029	(4)	–
59 000 000	THB	Merrill Lynch	Paye taux fixe 2,99 % Reçoit taux flottant THOR 1 jour	20/03/2029	(5)	–
36 500 000	THB	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,03 % Reçoit taux flottant THOR 1 jour	20/03/2029	(5)	–
111 000 000	THB	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,13 % Reçoit taux flottant THOR 1 jour	20/03/2029	(28)	(0,02)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Montant nominal	Devise	Courtier compensateur	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (suite)						
10 000 000	TWD	Merrill Lynch	Paye taux flottant TWCPBA 3 mois	20/03/2029	(2)	–
379 840 000	TWD	Merrill Lynch	Reçoit taux fixe 1,55 % Paye taux flottant TWCPBA 3 mois	20/03/2029	(84)	(0,05)
5 000 000	USD	Merrill Lynch	Reçoit taux fixe 1,54 % Paye taux flottant SOFR 1 jour	20/03/2029	(6)	–
6 000 000	USD	Merrill Lynch	Reçoit taux fixe 4,39 % Paye taux flottant SOFR 1 jour	20/03/2029	(7)	–
2 000 000	USD	Merrill Lynch	Reçoit taux fixe 4,39 % Paye taux flottant SOFR 1 jour	20/03/2029	(9)	(0,01)
2 000 000	USD	Merrill Lynch	Reçoit taux fixe 4,32 % Paye taux flottant SOFR 1 jour	20/03/2029	(15)	(0,01)
6 000 000	USD	Merrill Lynch	Reçoit taux fixe 4,24 % Paye taux flottant SOFR 1 jour	20/03/2029	(21)	(0,01)
4 000 000	USD	Merrill Lynch	Reçoit taux fixe 4,34 % Paye taux flottant SOFR 1 jour	20/03/2029	(25)	(0,01)
4 000 000	USD	Merrill Lynch	Reçoit taux fixe 4,28 % Paye taux flottant SOFR 1 jour	20/03/2029	(36)	(0,02)
6 000 000	USD	Merrill Lynch	Reçoit taux fixe 4,21 % Paye taux flottant SOFR 1 jour	20/03/2029	(48)	(0,03)
Total des pertes latentes sur swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2023 : (1,69) %)					(2 477)	(1,36)

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme⁵				
Acheter 843 000 BRL ; Vendre 166 432 USD	HSBC	20/12/2023	1	–
Acheter 4 002 000 MXN ; Vendre 220 894 USD ³	Barclays	20/12/2023	–	–
Acheter 630 235 USD ; Vendre 980 000 AUD	HSBC	20/12/2023	9	0,01
Acheter 504 503 USD ; Vendre 788 000 AUD	State Street	20/12/2023	5	–
Acheter 674 697 USD ; Vendre 917 000 CAD	State Street	20/12/2023	14	0,01
Acheter 220 014 USD ; Vendre 300 000 CAD	Morgan Stanley	20/12/2023	4	–
Acheter 814 090 USD ; Vendre 1 126 000 CAD	Bank of America	20/12/2023	2	–
Acheter 136 414 USD ; Vendre 186 000 CAD	HSBC	20/12/2023	2	–
Acheter 713 706 USD ; Vendre 630 000 CHF	HSBC	20/12/2023	18	0,01
Acheter 1 651 157 USD ; Vendre 1 474 483 000 CLP	Morgan Stanley	20/12/2023	13	0,01
Acheter 1 161 722 USD ; Vendre 1 079 000 EUR	Barclays	20/12/2023	19	0,01
Acheter 647 021 USD ; Vendre 600 000 EUR	Citibank	20/12/2023	11	0,01
Acheter 876 649 USD ; Vendre 823 000 EUR	Toronto-Dominion Bank	20/12/2023	7	–
Acheter 691 124 USD ; Vendre 554 000 GBP	Morgan Stanley	20/12/2023	19	0,01
Acheter 360 088 USD ; Vendre 288 000 GBP	State Street	20/12/2023	10	0,01
Acheter 740 674 USD ; Vendre 107 575 000 JPY	Bank of America	20/12/2023	24	0,01
Acheter 281 751 USD ; Vendre 40 905 000 JPY	State Street	20/12/2023	9	0,01
Acheter 396 172 USD ; Vendre 59 282 000 JPY ³	Morgan Stanley	20/12/2023	–	–
Acheter 63 820 USD ; Vendre 84 734 000 KRW	Bank of America	20/12/2023	1	–
Acheter 719 798 USD ; Vendre 971 403 000 KRW	Morgan Stanley	20/12/2023	1	–
Acheter 58 332 USD ; Vendre 78 505 000 KRW ³	BNP Paribas	20/12/2023	–	–
Acheter 373 188 USD ; Vendre 6 682 000 MXN	J.P. Morgan	20/12/2023	6	–
Acheter 117 239 USD ; Vendre 490 000 PLN	Morgan Stanley	20/12/2023	2	–
Acheter 435 917 USD ; Vendre 4 825 000 SEK	RBC	20/12/2023	3	–
Acheter 10 538 USD ; Vendre 117 000 SEK ³	Bank of America	20/12/2023	–	–
Acheter 209 970 USD ; Vendre 285 000 SGD	J.P. Morgan	20/12/2023	2	–
Acheter 976 726 USD ; Vendre 34 488 000 THB	Citibank	20/12/2023	13	0,01
Acheter 236 476 USD ; Vendre 8 469 000 THB	UBS	20/12/2023	2	–
Acheter 618 000 ZAR ; Vendre 32 792 USD ³	Bank of America	20/12/2023	–	–
Plus-value latente totale (30 avril 2023 : 0,45 %)			197	0,11

Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating

Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁶

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme⁵ (suite)				
Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating				
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,15 %)			-	-
Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating				
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁶			-	-
Catégorie X Shares AUD Hedged Accumulating				
Acheter 2 069 403 AUD ; Vendre 1 303 961 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	7	-
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)			7	-
Catégorie X Shares EUR Hedged Accumulating				
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,19 %)			-	-
Catégorie X Shares GBP Hedged Accumulating				
Acheter 133 488 USD ; Vendre 110 000 GBP ³	J.P. Morgan	15/11/2023	-	-
Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,21 %)			-	-
Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 1,00 %)			204	0,11
Contrats de change à terme⁵				
Acheter 1 022 000 AUD ; Vendre 657 015 USD	HSBC	20/12/2023	(9)	(0,01)
Acheter 7 452 001 AUD ; Vendre 4 770 762 USD	BNP Paribas	20/12/2023	(45)	(0,02)
Acheter 379 000 BRL ; Vendre 75 157 USD ³	Morgan Stanley	20/12/2023	-	-
Acheter 6 656 665 CAD ; Vendre 4 882 048 USD	HSBC	20/12/2023	(83)	(0,05)
Acheter 323 000 CHF ; Vendre 359 176 USD	State Street	20/12/2023	(2)	-
Acheter 5 642 307 000 CLP ; Vendre 6 400 439 USD	Morgan Stanley	20/12/2023	(133)	(0,07)
Acheter 8 251 702 EUR ; Vendre 8 884 254 USD	Barclays	20/12/2023	(142)	(0,07)
Acheter 690 000 GBP ; Vendre 839 483 USD	HSBC	20/12/2023	(3)	-
Acheter 612 000 GBP ; Vendre 752 981 USD	Morgan Stanley	20/12/2023	(10)	(0,01)
Acheter 836 000 GBP ; Vendre 1 029 020 USD	Toronto-Dominion Bank	20/12/2023	(14)	(0,01)
Acheter 8 560 000 INR ; Vendre 102 660 USD ³	UBS	20/12/2023	-	-
Acheter 49 910 000 JPY ; Vendre 338 087 USD	Nomura	20/12/2023	(6)	-
Acheter 7 825 000 MXN ; Vendre 437 024 USD	J.P. Morgan	20/12/2023	(7)	-
Acheter 1 284 000 NOK ; Vendre 119 886 USD	HSBC	20/12/2023	(5)	-
Acheter 105 000 NZD ; Vendre 61 685 USD	Toronto-Dominion Bank	20/12/2023	(1)	-
Acheter 4 593 000 SEK ; Vendre 414 636 USD	HSBC	20/12/2023	(2)	-
Acheter 2 992 000 SEK ; Vendre 271 502 USD	Toronto-Dominion Bank	20/12/2023	(3)	-
Acheter 363 000 SGD ; Vendre 267 417 USD	Toronto-Dominion Bank	20/12/2023	(2)	-
Acheter 256 541 USD ; Vendre 403 000 AUD ³	J.P. Morgan	20/12/2023	-	-
Acheter 1 323 636 USD ; Vendre 1 252 954 000 CLP	J.P. Morgan	20/12/2023	(68)	(0,04)
Acheter 673 142 USD ; Vendre 555 000 GBP	State Street	20/12/2023	(1)	-
Acheter 1 093 041 USD ; Vendre 905 000 GBP	BNP Paribas	20/12/2023	(6)	-
Acheter 124 554 USD ; Vendre 10 413 000 INR ³	BNP Paribas	20/12/2023	-	-
Acheter 651 164 USD ; Vendre 882 041 000 KRW	Bank of America	20/12/2023	(2)	-
Acheter 735 539 USD ; Vendre 3 152 000 PLN	HSBC	20/12/2023	(11)	(0,01)
Acheter 758 147 USD ; Vendre 27 911 000 THB	ANZ	20/12/2023	(22)	(0,01)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme⁵ (suite)				
Acheter 132 219 USD ; Vendre 2 563 000 ZAR	State Street	20/12/2023	(4)	–
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,29 %)			(581)	(0,30)
Catégorie A Shares SGD Hedged Accumulating				
Acheter 7 862 SGD ; Vendre 5 766 USD ³	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁶			–	–
Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating				
Acheter 84 365 CHF ; Vendre 93 229 USD ³	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)			–	–
Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating				
Acheter 21 060 860 EUR ; Vendre 22 337 016 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(64)	(0,04)
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁶			(64)	(0,04)
Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating				
Acheter 25 147 GBP ; Vendre 30 826 USD ³	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)			–	–
Catégorie X Shares AUD Hedged Accumulating				
Acheter 93 266 502 AUD ; Vendre 59 797 510 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(719)	(0,40)
Acheter 639 928 USD ; Vendre 1 011 689 AUD	J.P. Morgan	15/11/2023	(1)	–
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : (0,21) %)			(720)	(0,40)
Catégorie X Shares EUR Hedged Accumulating				
Acheter 41 175 866 EUR ; Vendre 43 670 864 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(125)	(0,07)
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)			(125)	(0,07)
Catégorie X Shares GBP Hedged Accumulating				
Acheter 11 554 578 GBP ; Vendre 14 163 998 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(142)	(0,08)
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : (0,18) %)			(142)	(0,08)
Catégorie X Shares JPY Hedged Accumulating				
Acheter 2 294 217 020 JPY ; Vendre 15 482 503 USD	J.P. Morgan	15/11/2023	(301)	(0,17)
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : (0,27) %)			(301)	(0,17)
Catégorie X Shares NZD Hedged Accumulating				
Acheter 9 282 NZD ; Vendre 5 582 WÜÖH	J.P. Morgan	15/11/2023	–	–
Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁶			–	–
Total de la moins-value latente sur des contrats de change à terme (30 avril 2023 : (0,95) %)			(1 933)	(1,06)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats à terme						
Australie (30 avril 2023 : 0,07 %)						
(12)	AUD	(12 000)	Obligation australienne à 10 ans	15/12/2023	6	–
Total Australie					6	–
Canada (30 avril 2023 : 0,06 %)						
(326)	CAD	(32 600 000)	Obligation canadienne à 10 ans	18/12/2023	271	0,15
Total Canada					271	0,15
France (30 avril 2023 : 0,00 %)						
10	EUR	100	CAC 40 10 Euro Index	17/11/2023	186	0,10
Total France					186	0,10
Allemagne (30 avril 2023 0,00 %)⁶						
(22)	EUR	(110)	DAX Mini Index	15/12/2023	94	0,05
(177)	EUR	(17 700 000)	Euro-Bobl	07/12/2023	160	0,09
Total Allemagne					254	0,14
Italie (30 avril 2023 : 0,03 %)						
Japon (30 avril 2023 : 0,22 %)						
(38)	JPY	(3 800 000 000)	Obligation japonaise à 10 ans	13/12/2023	570	0,31
Total Japon					570	0,31
Pologne (30 avril 2023 : 0,00 %)⁶						
20	PLN	400	WIG20 Index	15/12/2023	12	0,01
Total Pologne					12	0,01
Singapour (30 avril 2023 : 0,01 %)						
Afrique du Sud (30 avril 2023 : 0,09 %)						
Espagne (30 avril 2023 : 0,11 %)						
Suède (30 avril 2023 : 0,03 %)						
100	SEK	10 000	OMXS30 Index	17/11/2023	616	0,34
Total Suède					616	0,34
Suisse (30 avril 2023 : 0,00 %)						
10	CHF	100	Swiss Market Index	15/12/2023	319	0,18
Total Suisse					319	0,18
Thaïlande (30 avril 2023 : 0,01 %)						
200	THB	40 000	SET50 Index	28/12/2023	634	0,35
Total Thaïlande					634	0,35
Royaume-Uni (30 avril 2023 : 0,44 %)						
10	GBP	100	FTSE 100 Index	15/12/2023	136	0,08
Total Royaume-Uni					136	0,08

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats à terme (suite)						
États-Unis (30 avril 2023 : 0,30 %)						
(298)	USD	(14 900)	MSCI EAFE Index	15/12/2023	1 722	0,95
50	USD	2 500	S&P 500 E-mini Index	15/12/2023	2 734	1,50
(22)	USD	(2 200 000)	Long bond américain	19/12/2023	207	0,11
(31)	USD	(3 100 000)	US Ultra Bond	19/12/2023	453	0,25
Total États-Unis					5 116	2,81
Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 1,37 %)					8 120	4,47
Australie (30 avril 2023 : 0,00 %)						
25	AUD	625	SPI 200 Index	21/12/2023	(206)	(0,11)
Total Australie					(206)	(0,11)
Canada (30 avril 2023 : (0,01) %)						
200	CAD	40 000	S&P/TSX 60 Index	14/12/2023	(141)	(0,08)
Total Canada					(141)	(0,08)
France (30 avril 2023 : (0,03) %)						
					–	–
Allemagne (30 avril 2023 : (0,59) %)						
18	EUR	450	DAX Index	15/12/2023	(216)	(0,12)
(116)	EUR	(11 600 000)	Euro-Bund	07/12/2023	(27)	(0,01)
Total Allemagne					(243)	(0,13)
Inde (30 avril 2023 : 0,00 %)						
2	USD	4	IFSC NIFTY 50 Index	30/11/2023	(1)	–
Total Inde					(1)	–
Italie (30 avril 2023 : 0,00 %)						
5	EUR	25	FTSE/MIB Index	15/12/2023	(238)	(0,13)
Total Italie					(238)	(0,13)
Japon (30 avril 2023 : (0,30) %)						
10 000	JPY	100 000 000	TOPIX Index	07/12/2023	(8)	(0,01)
Total Japon					(8)	(0,01)
Singapour (30 avril 2023 : (0,01) %)						
100	SGD	10 000	MSCI Singapore Index	29/11/2023	(7)	(0,01)
Total Singapour					(7)	(0,01)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats à terme (suite)						
Afrique du Sud (30 avril 2023 : 0,00 %)						
10	ZAR	100	FTSE/JSE Top 40 Index	21/12/2023	(422)	(0,23)
Total Afrique du Sud					(422)	(0,23)
Espagne (30 avril 2023 : 0,00 %)						
10	EUR	100	IBEX 35 Index	17/11/2023	(381)	(0,21)
Total Espagne					(381)	(0,21)
Suisse (30 avril 2023 : (0,39) %)						
					-	-
Royaume-Uni (30 avril 2023 : 0,00 %)						
384	GBP	38 400 000	Long Gilt	27/12/2023	(449)	(0,25)
Total Royaume-Uni					(449)	(0,25)
États-Unis (30 avril 2023 : (3,26) %)						
100 000	USD	10 000 000 000	Bon américain à 10 ans	19/12/2023	(19)	(0,01)
Total États-Unis					(19)	(0,01)
Total de la moins-value latente sur futures (30 avril 2023 : (4,59) %)					(2 115)	(1,17)
					Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					165 411	91,01
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					(8 385)	(4,62)
Trésorerie, marge de trésorerie et garantie en numéraire					14 770	8,13
Autres actifs et passifs					9 969	5,48
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables					181 765	100,00
Analyse des actifs totaux						% des actifs totaux
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs						50,63
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé						11,16
Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé						3,84
Instruments financiers dérivés de gré à gré						2,40
Autres éléments de l'actif						31,97
Total des actifs						100,00

¹Ces 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.

²Titre en prêt partiel ou total.

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

⁴Les taux sont les taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation à la fin de la période.

⁵Les 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.

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

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 octobre 2023

Exposition sous-jacente	Sur gains USD '000	Sur pertes USD '000
Swaps sur défaut de crédit faisant l'objet d'une compensation centrale	–	3 805
Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale	147 334	256 069
Swaps sur taux d'intérêt	–	23 216
Swaps de rendement total	86 246	26 688
Contrats de change à terme	15 351	190 819
Contrats à terme	227 110	156 884

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023

Achats		
Quantité	Placements	Coût USD '000
1 752 300	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 28/11/2023	1 745
1 569 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 08/08/2023	1 563
1 555 300	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 31/10/2023	1 549
1 500 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 03/10/2023	1 494
1 389 600	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 13/06/2023	1 384
1 377 800	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 11/07/2023	1 372
1 363 400	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 05/09/2023	1 358
11 448	Genpact Ltd.	425
3 109	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	301
129 700	Singapore Telecommunications Ltd.	239
44 100	Singapore Airlines Ltd.	217
3 863	Samsung Electronics Co. Ltd.	209
60 000	Quanta Computer, Inc.	198
19 200	AIA Group Ltd.	183
27 300	Dong-E-E-Jiao Co. Ltd.	183
4 416	Samsung Electronics Co. Ltd., Preference	182
8 000	MediaTek, Inc.	181
77 100	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	180
35 672	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai	179
4 036	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	169

Ventes		
Quantité	Placements	Produit USD '000
8 776	Genpact Ltd.	323
59 000	Quanta Computer, Inc.	322
52 500	Singapore Airlines Ltd.	273
119 000	Wistron Corp.	259
232 700	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 08/08/2023	233
2 247	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	221
32 500	CK Hutchison Holdings Ltd.	209
7 297	Hyundai Steel Co.	195
73 000	Uni-President Enterprises Corp.	178
2 822	CJ Logistics Corp.	169
12 000	Realtek Semiconductor Corp.	156
6 600	DBS Group Holdings Ltd.	154
4 036	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	148
2 030	WNS Holdings Ltd.	148
140 000	Inventec Corp.	139
80 000	United Microelectronics Corp.	135
68 000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	135
13 000	Delta Electronics, Inc.	131
607	NCSOFT Corp.	129
70 000	Singapore Telecommunications Ltd.	128
2 948	S-1 Corp.	122

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023

Achats		
Quantité	Placements	Coût USD '000
4 622 500	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 19/09/2023	4 558
2 215 800	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 17/10/2023	2 207
2 003 300	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 14/11/2023	1 995
6 798	Kia Corp.	451
39 301	Saudi Telecom Co.	431
21 800	Jd.Com, Inc.	334
3 825	SK Hynix, Inc.	329
51 600	SF Holding Co. Ltd.	328
590 200	BOE Technology Group Co. Ltd.	325
51 356	Zydu Lifesciences Ltd.	319
76 000	Gourmet Master Co. Ltd.	318
7 200	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	301
70 000	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	285
11 699	XP, Inc.	284
338 000	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	278
25 600	Alibaba Group Holding Ltd.	276
12 000	MediaTek, Inc.	267
52 783	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai	261
139 086	Cencosud SA	255
49 392	ZTE Corp.	251

Ventes		
Quantité	Placements	Produit USD '000
2 721 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 19/09/2023	2 692
669 800	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 17/10/2023	668
619 300	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 23/05/2023	618
10 147	Samsung Electronics Co. Ltd.	534
41 000	Delta Electronics, Inc.	442
23 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	423
13 654	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd.	419
626 000	China Construction Bank Corp.	389
638 900	Bank Central Asia Tbk. PT	372
8 300	Tencent Holdings Ltd.	360
218 000	Teco Electric and Machinery Co. Ltd.	350
198 000	Wistron Corp.	343
5 008	Kia Corp.	320
61 616	Grupo Mexico SAB de CV	293
25 800	ANTA Sports Products Ltd.	288
16 200	Baidu, Inc.	287
12 000	MediaTek, Inc.	284
84 700	Citic Securities Co., Ltd.	278
137 131	Ashok Leyland Ltd.	270
34 030	United Microelectronics Corp.	269

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023

Achats		
Quantité	Placements	Coût EUR '000
7 986	Allianz SE	1 710
44 041	Infineon Technologies AG	1 592
55 203	AXA SA	1 481
59 142	ArcelorMittal SA	1 427
11 124	SAP SE	1 383
22 954	Holcim AG	1 381
13 159	Eiffage SA	1 198
63 194	Carrefour SA	1 071
31 021	ABB Ltd.	1 062
6 592	Novo Nordisk A/S	995
3 518	Roche Holding AG	986
36 178	Equinor ASA	976
10 465	Novo Nordisk A/S	951
8 521	Wolters Kluwer NV	933
47 668	Smiths Group plc	893
143 951	Enel SpA	876
39 652	Assa Abloy AB	839
49 092	Engie SA	706
6 992	Solvay SA	701
297 172	Intesa Sanpaolo SpA	694
218	Givaudan SA	679
19 430	NN Group NV	663
3 911	D'ieteren Group	634
4 268	Siemens AG	610
182 088	Koninklijke KPN NV	582
12 794	BASF SE	581

Ventes		
Quantité	Placements	Produit EUR '000
3 404	ASML Holding NV	2 009
6 018	Roche Holding AG	1 658
470 868	Koninklijke KPN NV	1 495
12 702	Wolters Kluwer NV	1 448
1 747	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 257
5 559	Allianz SE	1 191
7 371	Novo Nordisk A/S	1 146
3 276	Ferrari NV	930
7 335	SAP SE	901
5 227	Merck KGaA	868
279	Givaudan SA	841
13 043	Moncler SpA	835
36 983	Assa Abloy AB	783
73 579	Nordea Bank Abp	739
11 772	Edenred	692
5 552	Beiersdorf AG	690
19 099	Infineon Technologies AG	647
2 500	Sika AG	641
1 485	L'Oreal SA	632
49 634	ING Groep NV	604
3 577	Capgemini SE	602
13 293	Sampo OYJ	576
3 614	D'ieteren Group	573
11 553	Saab AB	572
9 872	BNP Paribas SA	570
50	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	563
19 465	Equinor ASA	545

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023

Achats		
Quantité	Placements	Coût EUR '000
28 460	Infineon Technologies AG	1 025
40 767	ArcelorMittal SA	985
4 179	Allianz SE	893
13 668	Holcim AG	817
2 931	Roche Holding AG	814
27 247	Equinor ASA	756
5 967	SAP SE	738
27 446	AXA SA	726
15 792	BASF SE	724
8 251	Eiffage SA	718
204 589	Koninklijke KPN NV	653
38 530	Carrefour SA	647
3 918	Novo Nordisk A/S	593
6 342	Novo Nordisk A/S	583
5 127	Wolters Kluwer NV	558
81 717	Enel SpA	498
22 484	Assa Abloy AB	479
25 515	Volvo AB	471
2 821	D'ieteren Group	465
185 657	Intesa Sanpaolo SpA	425
20 745	Deutsche Telekom AG	425
9 523	Kone OYJ	403
131	Givaudan SA	398
8 505	Bayer AG	389
6 958	Coca-Cola Europacific Partners plc	382
30 797	ING Groep NV	376
25 159	Engie SA	364
2 101	adidas AG	361

Ventes		
Quantité	Placements	Produit EUR '000
1 995	ASML Holding NV	1 194
368 719	Koninklijke KPN NV	1 173
3 824	Roche Holding AG	1 063
8 212	Wolters Kluwer NV	934
4 738	Novo Nordisk A/S	752
1 030	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	725
11 190	Moncler SpA	722
2 429	Sika AG	637
5 151	SAP SE	636
3 784	Merck KGaA	619
2 899	Allianz SE	617
200	Givaudan SA	598
3 469	Capgemini SE	571
2 817	Pernod Ricard SA	535
6 856	Alcon, Inc.	507
28 188	Sandvik AB	500
8 801	Edenred	475
1 057	L'Oreal SA	448
8 205	Saab AB	412
6 979	BNP Paribas SA	411
11 932	Infineon Technologies AG	397
15 724	ArcelorMittal SA	396
7 332	Bayer AG	391
37 127	Nordea Bank Abp	376

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023

Achats		Coût
Quantité	Placements	USD '000
1 300 000	Nissan Motor Co. Ltd., 3,20 %, 17/09/2028	1 290
1 500 000	Lam Research Corp., 1,90 %, 15/06/2030	1 251
1 300 000	Moody's Corp., 0,95 %, 25/02/2030	1 153
1 150 000	Comcast Corp., 3,40 %, 01/04/2030	1 059
1 190 000	Adobe, Inc., 2,30 %, 01/02/2030	1 053
1 000 000	ABB Finance BV, 3,38 %, 16/01/2031	1 042
800 000	Netflix, Inc., 3,88 %, 15/11/2029	872
1 000 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1,00 %, 26/05/2029	858
800 000	IMCD NV, 2,13 %, 31/03/2027	801
800 000	Hochtief AG, 0,50 %, 03/09/2027	741
800 000	NetApp, Inc., 2,38 %, 22/06/2027	730
670 000	Zoetis, Inc., 5,60 %, 16/11/2032	699
600 000	PVH Corp., 3,13 %, 15/12/2027	630
575 000	3i Group plc, 4,88 %, 14/06/2029	606
600 000	Lennox International, Inc., 5,50 %, 15/09/2028	588
700 000	Wesfarmers Ltd., 0,95 %, 21/10/2033	567
670 000	Xylem, Inc., 2,25 %, 30/01/2031	557
550 000	General Motors Co., 6,13 %, 01/10/2025	556
550 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5,78 %, 13/07/2033	550
500 000	BNP Paribas SA, 4,13 %, 26/09/2032	531

Ventes		Produit
Quantité	Placements	USD '000
1 730 000	Automatic Data Processing, Inc., 1,25 %, 01/09/2030	1 393
1 050 000	PepsiCo, Inc., 4,65 %, 15/02/2053	1 005
800 000	Netflix, Inc., 3,88 %, 15/11/2029	842
900 000	JCDecaux SE, 1,63 %, 07/02/2030	803
900 000	Adobe, Inc., 2,30 %, 01/02/2030	788
800 000	Koninklijke KPN NV, 0,88 %, 14/12/2032	670
685 000	Oracle Corp., 4,90 %, 06/02/2033	660
680 000	NatWest Group plc, 4,89 %, 18/05/2029	649
800 000	Nasdaq, Inc., 0,90 %, 30/07/2033	633
680 000	Keurig Dr Pepper, Inc., 4,05 %, 15/04/2032	628
600 000	PVH Corp., 3,13 %, 15/12/2027	623
700 000	Wolters Kluwer NV, 0,75 %, 03/07/2030	615
575 000	3i Group plc, 4,88 %, 14/06/2029	608
650 000	Canadian National Railway Co., 4,40 %, 05/08/2052	573
700 000	General Mills, Inc., 2,25 %, 14/10/2031	568
560 000	T-Mobile USA, Inc., 5,80 %, 15/09/2062	555
550 000	General Motors Co., 6,13 %, 01/10/2025	553
500 000	Brambles Finance plc, 4,25 %, 22/03/2031	539
500 000	Naturgy Finance BV, 1,38 %, 19/01/2027	499
500 000	National Grid North America, Inc., 0,41 %, 20/01/2026	496

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023

Achats		
Quantité	Placements	Coût USD '000
581 228	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis)	58 147
117 193	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Acc T0)	12 670
2 500 000	CNX Resources Corp., 7,38 %, 15/01/2031	2 500
2 129 000	Seagate HDD Cayman, 9,63 %, 01/12/2032	2 290
2 304 000	Uniti Group LP, 10,50 %, 15/02/2028	2 286
2 323 000	DaVita, Inc., 4,63 %, 01/06/2030	2 014
15 484	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis)	1 925
2 132 000	Gap, Inc. (The), 3,63 %, 01/10/2029	1 612
2 043 000	Realogy Group LLC, 5,75 %, 15/01/2029	1 535
1 601 000	Vermilion Energy, Inc., 6,88 %, 01/05/2030	1 528
1 690 000	Group 1 automotive., Inc., 4,00 %, 15/08/2028	1 462
1 432 000	Churchill Downs, Inc., 6,75 %, 01/05/2031	1 439
1 407 000	Seadrill Finance Ltd., 8,38 %, 01/08/2030	1 427
1 423 000	GN Bondco LLC, 9,50 %, 15/10/2031	1 417
1 390 000	AmeriGas Partners LP, 9,38 %, 01/06/2028	1 401
1 424 000	GrafTech Global Enterprises, Inc., 9,88 %, 15/12/2028	1 384
1 500 000	US Foods, Inc., 4,63 %, 01/06/2030	1 335
1 305 000	Iron Mountain, Inc., 7,00 %, 15/02/2029	1 305
1 500 000	Superior Plus LP, 4,50 %, 15/03/2029	1 300
1 303 000	CCO Holdings LLC, 7,38 %, 01/03/2031	1 273

Ventes		
Quantité	Placements	Produit USD '000
587 464	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis)	58 770
110 429	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Acc T0)	11 928
3 520 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 11,63 %, 15/08/2027	3 831
3 373 000	US Foods, Inc., 4,75 %, 15/02/2029	3 055
2 935 000	Coty, Inc., 5,00 %, 15/04/2026	2 819
2 426 000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 7,75 %, 15/03/2031	2 512
19 866	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis)	2 475
2 278 000	AECOM, 5,13 %, 15/03/2027	2 197
2 369 000	PBF Holding Co. LLC, 6,00 %, 15/02/2028	2 168
2 155 000	TransDigm, Inc., 6,75 %, 15/08/2028	2 164
2 310 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 4,88 %, 15/01/2030	2 110
2 055 000	Builders FirstSource, Inc., 6,38 %, 15/06/2032	1 944
2 024 000	Graphic Packaging International LLC, 4,75 %, 15/07/2027	1 940
2 189 000	Ziff Davis, Inc., 4,63 %, 15/10/2030	1 875
1 980 000	Global Partners LP, 6,88 %, 15/01/2029	1 834
2 035 200	Anywhere Real Estate Group LLC, 7,00 %, 15/04/2030	1 803
2 053 000	Open Text Corp., 3,88 %, 01/12/2029	1 728
1 825 000	Yum! Brands, Inc., 5,38 %, 01/04/2032	1 663
1 850 000	Lamb Weston Holdings, Inc., 4,38 %, 31/01/2032	1 630
1 950 000	Louisiana-Pacific Corp., 3,63 %, 15/03/2029	1 609

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023

Achats		
Quantité	Placements	Coût USD '000
418 418	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis)	41 858
4 703	ASML Holding NV	3 328
182 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	3 269
20 112	Clean Harbors, Inc.	3 211
73 384	Infineon Technologies AG	2 906
250 159	Pearson plc	2 660
78 800	Recruit Holdings Co. Ltd.	2 619
204 135	Pacific Biosciences of California, Inc.	2 536
27 835	Crown Holdings, Inc.	2 431
27 151	Kaspi.KZ JSC	2 417
9 823	STERIS plc	2 068
37 100	Nidec Corp.	2 067
72 808	AZEK Co., Inc. (The)	1 950
25 005	Hologic, Inc.	1 940
36 171	Trimble, Inc.	1 937
677 268	Sendas Distribuidora SA	1 798
18 010	Okta, Inc.	1 459
44 631	RELX plc	1 438
54 870	Instructure Holdings, Inc.	1 432
6 163	Palo Alto Networks, Inc.	1 317
14 461	Exact Sciences Corp.	1 234
6 512	Quanta Services, Inc.	1 212
5 759	Autodesk, Inc.	1 189

Ventes		
Quantité	Placements	Produit USD '000
419 752	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis)	41 992
99 195	Boston Scientific Corp.	5 158
226 499	EDP Renovaveis SA	4 382
11 303 300	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	4 059
135 860	Vestas Wind Systems A/S	3 502
39 698	Orsted A/S	3 301
18 950	Schneider Electric SE	3 034
18 675	Jack Henry & Associates, Inc.	2 968
53 456	Ball Corp.	2 816
101 151	Halma plc	2 754
14 831	Quanta Services, Inc.	2 731
21 658	Agilent Technologies, Inc.	2 668
105 559	North West Co., Inc. (The)	2 524
81 542	Royalty Pharma plc	2 389
5 619	Samsung SDI Co. Ltd.	2 358
9 203	Inspire Medical Systems, Inc.	2 225
22 404	Carl Zeiss Meditec AG	2 189
131 600	Katitas Co. Ltd.	2 109
46 200	Nidec Corp.	2 063
16 279	ICF International, Inc.	1 991
11 900	Daikin Industries Ltd.	1 976
41 128 400	Dayamitra Telekomunikasi Tbk. PT	1 855
59 745	Brookfield Renewable Corp.	1 794
778 832	Atacadao SA	1 733
56 199	Grocery Outlet Holding Corp.	1 732
48 874	Infineon Technologies AG	1 634
52 173	AZEK Co., Inc. (The)	1 533
518 804	Bandhan Bank Ltd.	1 453
5 846	Danaher Corp.	1 446
2 573	Thermo Fisher Scientific, Inc.	1 404

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: CONSERVATIVE FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023

Achats		Coût
Quantité	Placements	USD '000
7 949	BlackRock ICS US Treasury Fund	875
6 350	Premier, Inc.	679
4 709	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	651
12 947	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	568
3 243	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)	422
30 912	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)	387
63 248	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	354
2 687	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	309
2 787	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)	249
861	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	195
1 746	iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)	175
29 645	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	162
31 761	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	162
20 788	iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	94
1 478	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	72
395	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	54
303	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Catégorie d'actions EUR (Acc)	45
960	iShares MSCI Australia UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	43
8 124	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	40
3 961	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)	37

Ventes		Produit
Quantité	Placements	USD '000
77 747	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD	871
15 773	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	682
6 350	Premier, Inc.	681
4 289	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	595
3 345	iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)	336
59 042	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	295
49 504	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	268
44 320	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	247
1 743	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)	228
10 464	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)	134
21 732	iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	96
416	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	94
1 434	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	69
522	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	60
381	BlackRock ICS US Treasury Fund	42
915	iShares MSCI Australia UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	39
262	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Catégorie d'actions EUR (Acc)	36
3 057	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)	28
5 835	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	28
163	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	27

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: GROWTH FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023

Achats		Coût
Quantité	Placements	USD '000
62 946	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)	784
5 206	BlackRock ICS US Treasury Fund	576
112 338	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	519
3 569	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	484
10 745	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	459
78 354	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	440
3 391	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)	430
3 811	BlackRock ICS US Treasury Fund	427
852	iShares MSCI USA UCITS ETF	385
94 953	iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)	379
2 572	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	331
4 280	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	208
2 320	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)	208
36 183	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	198
1 361	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	186
3 958	iShares MSCI Australia UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	177
786	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	177
32 509	iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	149
28 787	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	146
771	iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	125
1 564	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)	106
673	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Catégorie d'actions EUR (Acc)	100

Ventes		Produit
Quantité	Placements	USD '000
16 201	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	691
4 546	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)	596
5 206	BlackRock ICS US Treasury Fund	579
43 881	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)	563
3 804	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	526
3 881	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	494
72 720	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	407
852	iShares MSCI USA UCITS ETF	378
57 280	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	312
59 256	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	296
63 982	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	281
65 731	iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)	243
5 596	iShares MSCI Australia UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	240
4 097	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	197
31 963	iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	143
841	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	110
554	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	94
416	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	93
1 195	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)	80
473	iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	73

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: MODERATE FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023

Achats		Coût
Quantité	Placements	USD '000
7 680	BlackRock ICS US Treasury Fund	849
4 679	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	646
12 650	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	550
43 126	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)	538
3 451	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)	448
3 803	BlackRock ICS US Treasury Fund	426
71 592	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	401
3 077	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)	275
21 160	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD	235
959	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	217
32 835	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	179
35 177	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	179
305	iShares MSCI USA UCITS ETF	140
2 847	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	138
26 813	iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	123
892	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	122
681	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	86
1 821	iShares MSCI Australia UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	82
482	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Catégorie d'actions EUR (Acc)	72
376	iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	62
882	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)	60

Ventes		Produit
Quantité	Placements	USD '000
7 680	BlackRock ICS US Treasury Fund	851
18 313	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	784
55 140	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD	615
4 065	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	565
65 524	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	328
54 612	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	295
50 503	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	282
1 777	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)	233
13 157	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)	168
3 078	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	147
305	iShares MSCI USA UCITS ETF	137
2 760	iShares MSCI Australia UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	118
26 303	iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	117
467	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	105
681	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	86
522	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Catégorie d'actions EUR (Acc)	72
547	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	72
310	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	52
450	BlackRock ICS US Treasury Fund	50
8 781	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)	42

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023

Achats		
Quantité	Placements	Coût USD '000
710 622	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis)	71 095
99 769	Microsoft Corp.	32 679
38 526	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	32 460
44 552	ASML Holding NV	29 111
111 039	Cadence Design Systems, Inc.	25 846
47 467	Thermo Fisher Scientific, Inc.	22 209
56 319	S&P Global, Inc.	21 123
85 253	Visa, Inc.	20 088
65 756	Ferrari NV	20 057
32 916	Costco Wholesale Corp.	18 015
56 931	ANSYS, Inc.	17 381
73 132	Verisk Analytics, Inc.	16 952
42 678	Mastercard, Inc.	16 676
33 393	Intuit, Inc.	16 421
54 474	Intuitive Surgical, Inc.	16 300
75 928	VeriSign, Inc.	15 941
93 488	Novo Nordisk A/S	15 737
25 030	Lonza Group AG	13 995
108 016	Spirax-Sarco Engineering plc	13 194
133 588	Floor & Decor Holdings, Inc.	12 596
90 738	Alphabet, Inc.	11 484
120 919	Novo Nordisk A/S	11 255
98 303	NIKE, Inc.	10 251
48 124	Masimo Corp.	4 890

Ventes		
Quantité	Placements	Produit USD '000
545 265	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis)	54 550
78 108	Lonza Group AG	29 229
10 672	Intuit, Inc.	5 499
16 130	Microsoft Corp.	5 376
3 812	ASML Holding NV	2 785
6 358	Mastercard, Inc.	2 577
17 288	Alphabet, Inc.	2 294
683	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	636
1 971	Cadence Design Systems, Inc.	460
2 725	Novo Nordisk A/S	436
829	S&P Global, Inc.	332
969	Ferrari NV	308
558	Costco Wholesale Corp.	297
1 256	Visa, Inc.	291
839	ANSYS, Inc.	278
802	Intuitive Surgical, Inc.	270
1 118	VeriSign, Inc.	251
1 076	Verisk Analytics, Inc.	242
1 590	Spirax-Sarco Engineering plc	217
1 967	Floor & Decor Holdings, Inc.	197

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023

Achats		
Quantité	Placements	Coût USD '000
68 747	Meta Platforms, Inc.	20 132
142 282	Amazon.com, Inc.	18 248
114 594	Kimberly-Clark Corp.	15 680
44 261	Moody's Corp.	15 225
81 864	Apple, Inc.	14 535
45 236	Microsoft Corp.	14 530
27 227	Eli Lilly & Co.	13 648
176 766	Archer-Daniels-Midland Co.	13 531
341 400	General Motors Co.	13 008
44 169	Stryker Corp.	12 883
31 633	NVIDIA Corp.	12 589
82 106	TE Connectivity Ltd.	10 217
43 119	Amgen, Inc.	10 200
37 020	HCA Healthcare, Inc.	9 681
38 570	FedEx Corp.	9 656
68 792	Applied Materials, Inc.	9 276
53 317	Zoetis, Inc.	8 999
98 306	Oshkosh Corp.	8 945
37 035	Tesla, Inc.	8 550
68 170	Valero Energy Corp.	8 511
135 474	Coca-Cola Co. (The)	8 261
20 792	Mastercard, Inc.	8 213
158 698	Nasdaq, Inc.	8 094
35 202	Visa, Inc.	8 086
64 000	Electronic Arts, Inc.	8 011
33 262	Pioneer Natural Resources Co.	7 689
16 447	Elevance Health, Inc.	7 513
15 098	Cintas Corp.	7 505
102 583	Medtronic plc	7 417
92 498	Gilead Sciences, Inc.	7 074
10 130	VW Grainger, Inc.	7 065
65 744	Camden Property Trust	6 972
90 227	Best Buy Co., Inc.	6 859
117 232	Block, Inc.	6 765
23 957	Sherwin-Williams Co. (The)	6 243
55 454	Qualcomm, Inc.	6 205

Ventes		
Quantité	Placements	Produit USD '000
48 533	NVIDIA Corp.	19 777
60 064	Meta Platforms, Inc.	17 673
52 943	Microsoft Corp.	17 635
68 311	Danaher Corp.	16 993
137 182	Amazon.com, Inc.	16 731
91 096	Apple, Inc.	16 662
93 137	American Express Co.	15 752
28 723	UnitedHealth Group, Inc.	14 852
210 857	CVS Health Corp.	14 717
40 572	Home Depot, Inc. (The)	13 166
80 820	Chevron Corp.	12 665
29 322	Deere & Co.	12 162
161 964	Archer-Daniels-Midland Co.	12 075
77 533	Procter & Gamble Co. (The)	11 528
41 720	Cigna Group (The)	11 513
47 387	Automatic Data Processing, Inc.	11 451
210 820	Boston Scientific Corp.	11 296
244 295	Bank of New York Mellon Corp. (The)	10 278
63 692	Walmart, Inc.	10 150
404 780	Flex Ltd.	9 804
207 387	eBay, Inc.	9 165
51 455	PepsiCo, Inc.	8 949
19 557	Adobe, Inc.	8 847
40 088	Lowe's Cos., Inc.	8 786
36 580	Cummins, Inc.	8 429

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023

Ventes (suite)		(suite)	Produit USD '000
Quantité	Placements		
17 015	Intuit, Inc.		8 424
184 313	Citigroup, Inc.		8 191
21 263	S&P Global, Inc.		7 923
114 237	Kellogg Co.		7 756

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023

Achats		
Quantité	Placements	Coût USD '000
51 268	Nestle SA	6 274
21 075	Meta Platforms, Inc.	6 011
33 049	Apple, Inc.	5 736
12 206	NVIDIA Corp.	5 077
60 768	General Mills, Inc.	4 640
121 698	General Motors Co.	4 564
32 428	Electronic Arts, Inc.	4 118
41 191	Novartis AG	4 082
7 963	Eli Lilly & Co.	4 007
103 741	Newmont Corp.	4 000
9 895	Mastercard, Inc.	3 876
16 995	Tesla, Inc.	3 459
46 297	Mercedes-Benz Group AG	3 370
5 484	Lam Research Corp.	3 370
14 112	Pioneer Natural Resources Co.	3 276
14 212	Visa, Inc.	3 273
86 831	ABB Ltd.	3 249
25 184	Amazon.com, Inc.	3 162
26 133	DR Horton, Inc.	3 129
28 747	ConocoPhillips	3 092
19 034	Johnson & Johnson	3 086
11 461	Automatic Data Processing, Inc.	2 784
13 103	Salesforce, Inc.	2 777

Ventes		
Quantité	Placements	Produit USD '000
9 138	Costco Wholesale Corp.	4 786
15 795	Meta Platforms, Inc.	4 676
85 295	Schlumberger NV	4 450
27 814	Procter & Gamble Co. (The)	4 174
13 535	Accenture plc	4 167
26 617	Walmart, Inc.	4 123
14 294	Danaher Corp.	3 490
20 699	American Express Co.	3 453
30 185	Agilent Technologies, Inc.	3 447
14 112	Pioneer Natural Resources Co.	3 350
19 327	Johnson & Johnson	3 108
62 430	Bank of Nova Scotia (The)	3 076
7 227	NVIDIA Corp.	3 050
13 438	Lowe's Cos., Inc.	2 941
13 415	Tesla, Inc.	2 879
14 075	Apple, Inc.	2 698
3 913	ASML Holding NV	2 616
19 639	EOG Resources, Inc.	2 525
12 163	VeriSign, Inc.	2 507
5 451	Adobe, Inc.	2 494

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023

Achats		
Quantité	Placements	Coût USD '000
17 237	UnitedHealth Group, Inc.	8 350
19 929	Microsoft Corp.	6 616
38 862	Keysight Technologies, Inc.	6 286
48 091	Amazon.com, Inc.	6 180
32 388	Apple, Inc.	5 706
13 280	NVIDIA Corp.	5 530
13 742	Mastercard, Inc.	5 336
31 611	Siemens AG	5 262
86 236	LKQ Corp.	4 846
48 435	Novartis AG	4 809
36 887	Electronic Arts, Inc.	4 711
175 700	Honda Motor Co. Ltd.	4 671
8 693	Eli Lilly & Co.	4 486
11 902	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	4 430
32 436	Alphabet, Inc.	4 119
12 087	Home Depot, Inc. (The)	3 685
82 600	Bank of Nova Scotia (The)	3 581
45 725	PulteGroup, Inc.	3 549
26 356	Applied Materials, Inc.	3 549
19 352	Zoetis, Inc.	3 514
43 626	General Mills, Inc.	3 425
26 219	Alphabet, Inc.	3 390
15 923	Autodesk, Inc.	3 284
16 382	Trane Technologies plc	3 277
53 692	ONEOK, Inc.	3 216
13 372	Visa, Inc.	3 153
29 780	Swiss Re AG	3 075
6 794	Adobe, Inc.	3 071
28 110	Merck & Co., Inc.	3 058
8 736	Moody's Corp.	3 050
17 956	Chevron Corp.	2 974
17 955	Novo Nordisk A/S	2 949
18 472	Cheniere Energy, Inc.	2 872
34 821	Best Buy Co., Inc.	2 719

Ventes		
Quantité	Placements	Produit USD '000
41 149	Apple, Inc.	7 746
51 415	Procter & Gamble Co. (The)	7 734
60 565	Nestle SA	7 097
12 388	UnitedHealth Group, Inc.	6 025
19 006	Home Depot, Inc. (The)	5 696
17 025	Microsoft Corp.	5 675
11 912	Adobe, Inc.	5 562
22 952	Danaher Corp.	5 416
7 821	ASML Holding NV	5 404
82 698	ONEOK, Inc.	5 298
43 719	Agilent Technologies, Inc.	5 132
252 747	DNB Bank ASA	4 990
107 757	Citigroup, Inc.	4 966
28 285	Texas Instruments, Inc.	4 802
104 053	eBay, Inc.	4 639
36 109	Amazon.com, Inc.	4 582
69 449	Johnson Controls International plc	4 563
10 601	NVIDIA Corp.	4 512
27 824	Keysight Technologies, Inc.	4 251
18 451	Amgen, Inc.	4 244
15 777	Reliance Steel & Aluminum Co.	3 961
62 618	Bristol-Myers Squibb Co.	3 947
45 931	Gilead Sciences, Inc.	3 528
7 724	Eli Lilly & Co.	3 478
13 240	Cummins, Inc.	3 162
6 968	Elevance Health, Inc.	3 151

BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023

Ventes (suite)		(suite)	Produit
Quantité	Placements		USD '000
139 819	UBS Group AG		3 131

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023

Achats		
Quantité	Placements	Coût EUR '000
2 537 800	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 13/12/2023	2 497
2 321 300	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 21/02/2024	2 273
2 188 800	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 20/03/2024	2 144
2 120 500	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 15/05/2024	2 075
2 110 800	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 17/01/2024	2 071
2 070 000	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 17/04/2024	2 026

Ventes		
Quantité	Placements	Produit EUR '000
676 000	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 21/06/2023	675
614 900	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 18/10/2023	608
463 600	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 13/12/2023	456
295 900	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 21/02/2024	290
203 800	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 20/03/2024	200

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023

Achats		
Quantité	Placements	Coût USD '000
229 732	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis)	22 982
8 500 000	Trésor américain, 5,00 %, 31/08/2025	8 508
9 475 000	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,50 %, 25/06/2053	8 098
6 400 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 07/12/2023	6 233
1 385 900	iShares Broad USD High Yield Corp. Bond UCITS ETF	6 163
3 750 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 16/11/2023	3 661
3 475 000	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,50 %, 25/07/2053	2 978
2 600 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 18/04/2024	2 532
2 500 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 28/12/2023	2 436
2 400 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 18/01/2024	2 369
2 325 000	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,50 %, 25/08/2053	1 935
2 065 000	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 3,50 %, 25/08/2053	1 859
1 700 000	Government National Mortgage Association, 3,50 %, 15/08/2053	1 553
1 500 000	Government National Mortgage Association, 3,00 %, 15/09/2053	1 302
1 250 000	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 4,50 %, 25/06/2053	1 216
1 290 000	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 3,50 %, 25/06/2053	1 199
1 250 000	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 4,50 %, 25/07/2053	1 195
1 325 000	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,50 %, 25/05/2053	1 142
1 200 000	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,00 %, 25/06/2038	1 076
1 100 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 21/03/2024	1 071

Ventes		
Quantité	Placements	Produit USD '000
237 233	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis)	23 733
9 475 000	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,50 %, 25/06/2053	8 049
6 400 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 07/12/2023	6 314
5 400 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 26/10/2023	5 310
4 000 000	Trésor américain, 5,00 %, 31/08/2025	3 995
3 750 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 16/11/2023	3 697
3 475 000	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,50 %, 25/07/2053	2 931
2 900 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 22/08/2023	2 860
3 225 000	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,50 %, 25/05/2053	2 789
2 500 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 28/12/2023	2 459
2 400 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 18/01/2024	2 370
500 000	iShares Broad USD High Yield Corp. Bond UCITS ETF	2 203
2 325 000	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,50 %, 25/08/2053	1 962
2 065 000	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 3,50 %, 25/08/2053	1 868
1 700 000	Government National Mortgage Association, 3,50 %, 15/08/2053	1 541
1 500 000	Government National Mortgage Association, 3,00 %, 15/05/2053	1 365
1 500 000	Government National Mortgage Association, 3,00 %, 15/09/2053	1 300
1 250 000	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 4,50 %, 25/06/2053	1 205
1 250 000	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 4,50 %, 25/07/2053	1 186
1 290 000	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 3,50 %, 25/06/2053	1 176

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. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023

Achats		Coût
Quantité	Placements	USD '000
8 768 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 23/01/2024	8 613
8 676 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 27/02/2024	8 523
8 380 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 09/01/2024	8 232
6 344 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 21/03/2024	6 147
5 292 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 18/01/2024	5 152
4 921 600	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 28/12/2023	4 801
4 763 400	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 04/01/2024	4 644
4 763 400	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 11/01/2024	4 639
4 339 700	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 21/12/2023	4 239
2 726 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 16/11/2023	2 661
2 500 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 20/06/2023	2 490
2 143 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 12/12/2023	2 110
2 143 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 26/12/2023	2 106
2 000 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 18/05/2023	1 996
2 000 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 08/06/2023	1 989
1 882 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 26/10/2023	1 843
1 882 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 07/12/2023	1 837
1 882 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 14/12/2023	1 835
1 854 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 02/11/2023	1 817
1 848 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 12/10/2023	1 815

Ventes		Produit
Quantité	Placements	USD '000
10 000 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 18/04/2024	9 558
8 380 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 09/01/2024	8 295
7 190 800	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 10/08/2023	7 111
6 344 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 21/03/2024	6 161
4 921 600	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 28/12/2023	4 880
4 763 400	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 04/01/2024	4 695
4 339 700	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 21/12/2023	4 282
4 000 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 29/08/2023	3 973
4 000 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 22/02/2024	3 852
2 726 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 16/11/2023	2 685
2 314 300	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 13/07/2023	2 298
2 193 600	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 07/09/2023	2 157
2 143 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 12/12/2023	2 115
2 143 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 26/12/2023	2 110
2 000 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 08/06/2023	1 992
1 882 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 26/10/2023	1 869
1 882 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 07/12/2023	1 842
1 882 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 14/12/2023	1 840
1 854 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 02/11/2023	1 832
1 854 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 30/11/2023	1 824
1 848 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 12/10/2023	1 824
1 826 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 09/11/2023	1 795
1 826 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 24/11/2023	1 791
1 747 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 19/10/2023	1 736

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

INFORMATIONS À L'INTENTION DES INVESTISSEURS EN SUISSE

Le tableau suivant résume la performance sur une base d'une année civile pour chaque Fonds enregistré pour l'offre en Suisse.

Des informations complémentaires sur ces mesures de performance et les méthodologies de calcul utilisées sont présentées dans la section de Synthèse des performances du Rapport du Gestionnaire d'investissement. La devise de chaque catégorie est listée dans la note sur la Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables dans les états financiers.

Nom du Fonds	Date de lancement	2022		2021		2020	
		% de rendement du Fonds	% de rendement de l'Indice de référence	% de rendement du Fonds	% de rendement de l'Indice de référence	% de rendement du Fonds	% de rendement de l'Indice de référence
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund							
- Catégorie D USD Accumulating	19 juillet 2018	(16,43)	(19,67)	(2,78)	(4,72)	29,36	25,02
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund							
- Catégorie D USD Accumulating	19 juillet 2018	(21,20)	(20,09)	(2,75)	(2,54)	16,15	18,31
BlackRock Advantage Europe Equity Fund							
- Catégorie D EUR Accumulating	4 juin 2018	(8,31)	(9,19)	31,86	25,08	(1,90)	(3,27)
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund							
- Catégorie D EUR Accumulating	4 juin 2018	(10,03)	(12,29)	29,10	24,47	1,79	1,76
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund							
- Catégorie A USD Accumulating	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 USD Accumulating	11 avril 2019	(9,14)	(10,56)	4,28	5,06	5,25	5,68
BlackRock Global Impact Fund							
- Catégorie D USD Accumulating	31 mars 2020	(28,09)	(18,36)	(4,40)	18,54	74,53	47,84
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund ¹							
- Catégorie D USD Accumulating	17 juin 2021	(11,07)	1,53	2,37	0,03	Sans objet	n/a
BlackRock Global Target Return: Growth Fund ¹							
- Catégorie D USD Accumulating	17 juin 2021	(14,59)	1,53	3,02	0,03	Sans objet	n/a
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund ¹							
- Catégorie D USD Accumulating	17 juin 2021	(12,74)	1,53	2,62	0,03	Sans objet	n/a
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund							
- Catégorie D USD Accumulating	21 janvier 2020	(25,66)	(18,14)	32,80	21,82	24,82	13,40
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund							
- Catégorie D USD Accumulating	4 juin 2018	(20,55)	(20,45)	30,10	26,76	19,50	20,73
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund							
- Catégorie D USD Accumulating	4 juin 2018	(18,83)	(18,50)	22,70	22,43	17,04	15,51
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund ¹							
- Catégorie D EUR Accumulating	9 juin 2021	(2,56)	(0,32)	3,29	(0,28)	Sans objet	n/a
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund ¹							
- Catégorie D USD Accumulating	14 juin 2021	(2,20)	1,46	2,85	0,02	Sans objet	n/a
BlackRock Tactical Opportunities Fund							
- Catégorie D USD Accumulating	25 juillet 2019	5,61	1,46	0,20	0,05	7,01	0,67

¹Le Fonds a été lancé pendant l'année civile, aucun rendement n'est donc indiqué pour l'année civile antérieure 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 (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 31 octobre 2023 :

Nom du Fonds	Catégorie du Fonds	Montant des frais courants (%)
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	Catégorie A USD Accumulating	1,00 ¹
	Catégorie D CHF Hedged Accumulating	0,50 ¹
	Catégorie D EUR Hedged Accumulating	0,50 ¹
	Catégorie D GBP Hedged Accumulating	0,50 ¹
	Catégorie D USD Accumulating	0,50 ¹
	Catégorie X GBP Accumulating	0,00 ¹
	Catégorie X USD Accumulating	0,00 ¹
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	Catégorie A USD Accumulating	1,20 ¹
	Catégorie D CHF Hedged Accumulating	0,60 ¹
	Catégorie D EUR Hedged Accumulating	0,60 ¹
	Catégorie D GBP Hedged Accumulating	0,60 ¹
	Catégorie D USD Accumulating	0,60 ¹
	Catégorie X GBP Accumulating	0,00 ¹
	Catégorie X USD Accumulating	0,00 ¹
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	Catégorie A EUR Accumulating	0,70 ¹
	Catégorie D CHF Hedged Accumulating	0,35 ¹
	Catégorie D EUR Accumulating	0,35 ¹
	Catégorie D GBP Hedged Accumulating	0,35 ¹
	Catégorie D USD Hedged Accumulating	0,35 ¹
	Catégorie X EUR Accumulating	0,00 ¹
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	Catégorie A EUR Accumulating	0,70 ¹
	Catégorie D CHF Hedged Accumulating	0,35 ¹
	Catégorie D EUR Accumulating	0,35 ¹
	Catégorie D GBP Hedged Accumulating	0,35 ¹
	Catégorie D USD Hedged Accumulating	0,35 ¹
	Catégorie X EUR Accumulating	0,00 ¹
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	Catégorie A USD Accumulating	0,55 ¹
	Catégorie D USD Accumulating	0,25 ¹
	Catégorie X CHF (Hedged) Accumulating	0,00 ¹
	Catégorie X GBP (Hedged) Accumulating	0,00 ¹
	Catégorie X GBP (Hedged) Distributing (Semi-annual)	0,00 ¹
	Catégorie X USD Distributing (Monthly)	0,00 ¹
	Catégorie Z EUR (Hedged) Accumulating	0,20 ¹
	Catégorie Z USD Accumulating	0,20 ¹
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	Catégorie A USD Accumulating	0,60 ¹
	Catégorie D USD Accumulating	0,30 ¹
	Catégorie X AUD Hedged Accumulating	0,00 ¹
	Catégorie X EUR Hedged Accumulating	0,00 ¹
	Catégorie X USD Accumulating	0,00 ¹
	Catégorie X USD Distributing (Monthly)	0,00 ¹
	Catégorie Z EUR Hedged Accumulating	0,25 ¹
	Catégorie Z GBP Hedged Accumulating	0,25 ¹
	Catégorie Z USD Accumulating	0,25 ¹
	Catégorie Z USD Distributing (Quarterly)	0,25 ¹
	BlackRock Global Impact Fund	Catégorie A EUR Accumulating
Catégorie A EUR Distributing (Annual)		1,70 ¹
Catégorie A USD Accumulating		1,70 ¹
Catégorie D EUR Accumulating		0,95 ¹
Catégorie D GBP Accumulating		0,95 ¹
Catégorie D USD Accumulating		0,95 ¹
Catégorie I EUR Accumulating		0,75 ¹
Catégorie I EUR Distributing (Annual)		0,75 ¹
Catégorie I EUR Hedged Accumulating		0,75 ¹
Catégorie I GBP Accumulating		0,75 ¹
Catégorie I JPY Accumulating		0,75 ¹
Catégorie X AUD Accumulating		0,00 ¹
Catégorie X GBP Distributing (Quarterly)		0,00 ¹
Catégorie X NZD Accumulating		0,00 ¹
Catégorie X NZD Hedged Accumulating		0,00 ¹
Catégorie X USD Accumulating	0,00 ¹	

BLACKROCK FUNDS I ICAV

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

Nom du Fonds	Catégorie du Fonds	Montant des frais courants (%)
BlackRock Global Impact Fund (suite)	Catégorie Z EUR Accumulating	0,65 ¹
	Catégorie Z GBP Accumulating	0,65 ¹
	Catégorie Z USD Accumulating	0,65 ¹
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	Catégorie A USD Accumulating	1,28 ¹
	Catégorie D USD Accumulating	0,74 ¹
	Catégorie I USD Accumulating	0,54 ¹
	Catégorie X USD Accumulating	0,02 ¹
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	Catégorie A USD Accumulating	1,27 ¹
	Catégorie D USD Accumulating	0,75 ¹
	Catégorie I USD Accumulating	0,57 ¹
	Catégorie X USD Accumulating	(0,02) ¹
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	Catégorie A USD Accumulating	1,29 ¹
	Catégorie D USD Accumulating	0,72 ¹
	Catégorie I USD Accumulating	0,58 ¹
	Catégorie X USD Accumulating	0,02 ¹
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Catégorie A EUR Accumulating	1,70 ¹
	Catégorie A USD Accumulating	1,70 ¹
	Catégorie D EUR Accumulating	0,95 ¹
	Catégorie D EUR Distributing (Annual)	0,96 ¹
	Catégorie D EUR Hedged Accumulating	0,95 ¹
	Catégorie D GBP Accumulating	0,95 ¹
	Catégorie D GBP Distributing (Annual)	0,95 ¹
	Catégorie D USD Accumulating	0,95 ¹
	Catégorie D USD Distributing (Annual)	0,95 ¹
	Catégorie DP EUR Accumulating	0,35 ¹
	Catégorie DP GBP Accumulating	0,35 ¹
	Catégorie DP GBP Distributing (Annual)	0,37 ¹
	Catégorie DP USD Accumulating	0,35 ¹
	Catégorie DP USD Distributing (Annual)	0,35 ¹
	Catégorie X AUD Accumulating	0,00 ¹
	Catégorie X USD Accumulating	0,00 ¹
	Catégorie Z EUR Accumulating	0,75 ¹
	Catégorie Z EUR Hedged Accumulating	0,75 ¹
	Catégorie Z GBP Accumulating	0,75 ¹
	Catégorie Z USD Accumulating	0,75 ¹
Catégorie Z USD Distributing (Quarterly)	0,75 ¹	
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	Catégorie A SEK Hedged Accumulating	0,60 ¹
	Catégorie A USD Accumulating	0,60 ¹
	Catégorie D CHF Hedged Accumulating	0,30 ¹
	Catégorie D EUR Accumulating	0,30 ¹
	Catégorie D EUR Hedged Accumulating	0,30 ¹
	Catégorie D GBP Hedged Accumulating	0,30 ¹
	Catégorie D SEK Hedged Accumulating	0,30 ¹
	Catégorie D USD Accumulating	0,30 ¹
	Catégorie X GBP Hedged Accumulating	0,00 ¹
	Catégorie X USD Accumulating	0,00 ¹
	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	Catégorie A USD Accumulating
Catégorie D CHF Hedged Accumulating		0,40 ¹
Catégorie D EUR Hedged Accumulating		0,40 ¹
Catégorie D GBP Hedged Accumulating		0,40 ¹
Catégorie D USD Accumulating		0,40 ¹
Catégorie X AUD Accumulating		0,00 ¹
Catégorie X EUR Accumulating		0,00 ¹
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	Catégorie A EUR Accumulating	1,65 ¹
	Catégorie D EUR Accumulating	1,15 ¹
	Catégorie D GBP Hedged Accumulating	1,15 ¹
	Catégorie D SEK Hedged Accumulating	1,15 ¹
	Catégorie D USD Hedged Accumulating	1,15 ¹
	Catégorie X AUD Hedged Accumulating	0,00 ¹

BLACKROCK FUNDS I ICAV

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

Nom du Fonds	Catégorie du Fonds	Montant des frais courants (%)
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund (suite)	Catégorie X EUR Accumulating	0,00 ¹
	Catégorie Z EUR Accumulating	0,72 ¹
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	Catégorie D GBP Hedged Accumulating	0,90 ¹
	Catégorie D USD Accumulating	0,90 ¹
	Catégorie DP USD Accumulating	0,55 ¹
	Catégorie X AUD Hedged Accumulating	0,00 ¹
	Catégorie X USD Accumulating	0,00 ¹
	Catégorie Z CHF Hedged Accumulating	0,70 ¹
	Catégorie Z EUR Hedged Accumulating	0,70 ¹
	Catégorie Z GBP Hedged Accumulating	0,70 ¹
	Catégorie Z USD Accumulating	0,70 ¹
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Catégorie A SGD Hedged Accumulating	1,50 ¹
	Catégorie A USD Accumulating	1,50 ¹
	Catégorie D CHF Hedged Accumulating	0,75 ¹
	Catégorie D EUR Hedged Accumulating	0,75 ¹
	Catégorie D GBP Hedged Accumulating	0,75 ¹
	Catégorie D USD Accumulating	0,75 ¹
	Catégorie X AUD Hedged Accumulating	0,00 ¹
	Catégorie X EUR Hedged Accumulating	0,00 ¹
	Catégorie X GBP Hedged Accumulating	0,00 ¹
	Catégorie X JPY Hedged Accumulating	0,00 ¹
	Catégorie X NZD Hedged Accumulating	0,00 ¹
	Catégorie X USD Accumulating	0,00 ¹

¹ Le montant des frais courants indiqué est le montant des frais courants synthétique conforme aux exigences de la Asset Management Association Switzerland (« AMAS »).

TRANSACTIONS AVEC PERSONNES RATTACHÉES

Conformément aux exigences de la BCI, le Gestionnaire doit veiller à ce que toutes transactions exécutées entre chaque Fonds et le Gestionnaire ou le Dépositaire d'un Fonds, les délégués ou sous-délégués du Gestionnaire ou du Dépositaire (à l'exclusion de tous dépositaires délégués d'une société extérieure au groupe désignés par un Dépositaire) ainsi que toute société associée ou appartenant au groupe du Gestionnaire, du Dépositaire, délégué ou sous-délégué (« Parties rattachées ») soient réalisées dans des conditions de concurrence normale et dans le meilleur intérêt des actionnaires.

Les Administrateurs attestent que des dispositions adéquates, telles qu'étayées par des procédures écrites, ont été mises en place pour garantir que les obligations susvisées soient appliquées à toutes les opérations réalisées avec des Parties rattachées et que les opérations conclues durant l'exercice financier avec des Parties rattachées soient conformes à ces obligations.

COMMISSIONS EN NATURE

Le Gestionnaire d'investissement n'a conclu aucune convention en matière de commissions en nature pour le compte de chaque Fonds au cours de l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2023.

INVESTISSEMENTS CROISÉS

Chaque Fonds ci-dessous détenait les investissements croisés suivants au 31 octobre 2023. Ces investissements n'ont pas été éliminés aux fins de la présentation des résultats combinés de l'Entité.

Fonds	Investissements croisés de fonds à compartiments multiples	Juste valeur '000	% de la valeur liquidative agrégée
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating	125	2,68
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating	222	4,74
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating	150	3,27
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating	280	6,09
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating	154	3,45
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating	334	7,46

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES

Techniques de gestion efficace de portefeuille

Les Administrateurs peuvent, pour le compte de chaque Fonds et sous réserve des conditions et dans les limites fixées par la Banque centrale d'Irlande et le prospectus, recourir à des techniques et instruments qui ont pour objet les valeurs mobilières, en ce compris des investissements en IFD négociés de gré à gré, sous réserve que ces techniques et instruments soient utilisés en vue d'une gestion efficace du portefeuille ou à des fins de couverture contre le risque de change ou à des fins d'investissement direct, le cas échéant.

L'exposition sous-jacente obtenue par les IFD et sur l'identité des contreparties à ces IFD en fin d'exercice financier est indiquée dans le Tableau des investissements du Fonds concerné.

Prêts de titres

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

Le tableau suivant présente la valeur des titres en prêt en tant que pourcentage du total d'actifs prêtables et de la VL du Fonds au 31 octobre 2023. Le total des actifs prêtables représente la valeur globale des actifs faisant partie du programme de prêt de titres d'un Fonds. Ceci exclut tout actif détenu par le Fonds qui n'est pas considéré comme prêtable en raison de toute restriction du marché, réglementaire, d'investissement ou autre.

		% des actifs prêtables	% de la VL
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	6,04	3,91
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	4,21	1,94
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	6,02	5,77
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	6,36	6,04
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD	5,59	5,31
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD	11,46	11,05
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	3,30	3,14
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD	2,44	2,31
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD	4,16	3,86
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund	USD	1,63	1,55
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	2,46	1,68

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

Le revenu total généré par les opérations de prêt de titres est divisé entre le Fonds concerné et l'Agent de prêt de titres. Chaque Fonds perçoit 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 (individuellement identifiés dans le tableau des investissements du Fonds pertinent), analysée par la contrepartie au 31 octobre 2023.

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres en prêt USD '000	Valeur de la garantie reçue USD '000
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund			
J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	220	244
UBS AG	Suisse	144	188
Barclays Bank plc	Royaume-Uni	73	87
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	25	29
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	3	3
Total		465	551
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund			
J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	255	278
Barclays Bank plc	Royaume-Uni	252	295
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	79	86
UBS AG	Suisse	49	63
Société Générale	France	24	28
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	16	19
Total		675	769
BlackRock Advantage Europe Equity Fund			
J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	1 806	2 003
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	740	846
Crédit Suisse International	Royaume-Uni	532	587
HSBC Bank plc	Royaume-Uni	489	518

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres en prêt	Valeur de la garantie reçue
BlackRock Advantage Europe Equity Fund (suite)		EUR '000	EUR '000
UBS AG	Suisse	182	225
BNP Paribas Arbitrage	France	176	213
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	157	180
The Bank of Nova Scotia	Canada	119	129
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	11	13
Total		4 212	4 714
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund		EUR '000	EUR '000
J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	714	785
HSBC Bank plc	Royaume-Uni	665	704
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	361	409
UBS AG	Suisse	262	333
The Bank of Nova Scotia	Canada	231	255
BNP Paribas Arbitrage	France	226	270
Société Générale	France	158	173
Total		2 617	2 929
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund		USD '000	USD '000
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	3 781	3 985
Barclays Bank plc	Royaume-Uni	2 512	2 633
BNP Paribas	France	1 458	1 526
Deutsche Bank AG	Allemagne	1 092	1 148
Total		8 843	9 292
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund		USD '000	USD '000
Barclays Bank plc	Royaume-Uni	13 049	13 782
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	6 730	7 171
BNP Paribas	France	5 654	5 966
J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	4 458	5 039
Deutsche Bank AG	Allemagne	1 555	1 640
Société Générale	France	1 319	1 402
The Bank of Nova Scotia	Canada	826	961
UBS AG	Suisse	731	820
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	210	226
Total		34 532	37 007
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		USD '000	USD '000
BNP Paribas Arbitrage	France	36 052	43 217
Total		36 052	43 217
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund		USD '000	USD '000
Barclays Bank plc	Royaume-Uni	18 426	20 431
UBS AG	Suisse	4 114	5 175
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	834	972
J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	195	214
Total		23 569	26 792
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		USD '000	USD '000
Barclays Bank plc	Royaume-Uni	3 954	4 427
Société Générale	France	2 987	3 274
J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	2 453	2 706
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	1 570	1 758
HSBC Bank plc	Royaume-Uni	1 265	1 365
UBS AG	Suisse	1 077	1 330
The Bank of Nova Scotia	Canada	137	150
Crédit Suisse International	Royaume-Uni	123	130
Macquarie Bank Ltd.	Australie	115	126
BNP Paribas Arbitrage	France	104	124
Total		13 785	15 390
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund		USD '000	USD '000
UBS AG	Suisse	2 285	2 758
HSBC Bank plc	Royaume-Uni	1 249	1 324
BNP Paribas Arbitrage	France	211	252
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	120	126
Total		3 865	4 460
BlackRock Tactical Opportunities Fund		USD '000	USD '000
HSBC Bank plc	Royaume-Uni	439	468
UBS AG	Suisse	784	984
BNP Paribas Arbitrage	France	672	798

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres en prêt	Valeur de la garantie reçue
		USD '000	USD '000
BlackRock Tactical Opportunities Fund (suite)			
Crédit Suisse International	Royaume-Uni	588	637
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	388	407
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	191	205
Total		3 062	3 499

Tous les titres en prêt ont une échéance ouverte, puisqu'ils peuvent être rappelés ou résiliés quotidiennement.

Swaps de rendement total

Tous les swaps de rendement total sont conclus par chaque Fonds en vertu d'un contrat-cadre International Swaps and Derivatives Associations, Inc. (« Contrat-cadre ISDA ») ou d'un contrat similaire. Un accord-cadre ISDA est un accord bilatéral entre le Fonds et une contrepartie. Cet accord régit les transactions d'IFD négociés de gré à gré (y compris les swaps sur rendement total et les CFD) conclues par les parties. Les expositions des parties en vertu de l'Accord-cadre ISDA sont compensées et garanties conjointement. Par conséquent, les garanties déclarées concernent toutes les transactions d'IFD négociés de gré à gré conclues par un Fonds en vertu de l'Accord-cadre ISDA et pas seulement les swaps sur rendement total et les CFD.

Toutes les garanties reçues/fournies par chaque Fonds en vertu du Contrat-cadre ISDA sont transférées bilatéralement dans le cadre d'un contrat avec transfert de propriété.

Les garanties reçues/déposées par chacun d'entre eux en vertu du Contrat-cadre de l'ISDA en ce qui concerne la marge de variation sont transférées bilatéralement en vertu d'un accord de transfert de propriété. Les garanties reçues par chaque Fonds au titre de la marge de variation sont détenues sur un compte au nom du Dépositaire pour le compte de chaque Fonds. Les garanties reçues sont séparées des actifs appartenant au Dépositaire du Fonds. La garantie déposée par le Fonds en vertu du Contrat-cadre ISDA qui constitue le montant indépendant (parfois appelé marge initiale) est déposée par le Fonds en vertu d'un accord de garantie.

Le tableau suivant détaille la valeur des swaps de rendement total en tant que proportion de la VL du Fonds, au 31 octobre 2023 et les revenus/rendements obtenus pour l'année se terminant le 31 octobre 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	5,28	45
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR	468,58	380
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD	109,10	1 348
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	62,13	2 786

Les rendements totaux générés par les swaps de rendement total sont présentés sur la base du rendement total, y compris les revenus ou charges d'intérêts et de dividendes connexes et les gains/pertes nets provenant des fluctuations de prix de la juste valeur. Tous les rendements et les coûts des swaps de rendement total sont comptabilisés au profit du Fonds et ne sont soumis à aucun accord de partage des rendements et des coûts avec le Gestionnaire du Fonds ou toute autre tierce partie.

Les tableaux suivants détaillent la valeur d'exposition sous-jacente pour les swaps de rendement total, analysée par contrepartie au 31 octobre 2023.

Contrepartie	Exposition sous-jacente
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	
	USD '000
HSBC Bank plc	958
Goldman Sachs International	386
Merrill Lynch International	491
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	
	EUR '000
UBS AG	27 729
Morgan Stanley & Co. International	25 803
Goldman Sachs International	23 369
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	
	USD '000
BNP Paribas	30 793
Barclays Bank plc	23 685
Citibank NA	23 262
BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	USD '000
Bank of America Merrill Lynch International Ltd.	55 831
UBS AG	48 738
Citibank NA	7 382
Morgan Stanley & Co. International	983

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (suite)

Swaps de rendement total (suite)

Le tableau suivant fournit une analyse de l'échéance des swaps sur rendement total au 31 octobre 2023.

Fonds	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	–	–	–	1 835	1 835
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR	–	–	7 400	69 501	76 901
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD	–	–	54 478	23 262	77 740
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	22 939	26 007	63 988	–	112 934

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 Fonds par le biais d'un contrat de garantie de transfert de titre en ce qui concerne les opérations de prêt de titres et des IFD de gré à gré (y compris des swaps de rendement total [TRS]), au 31 octobre 2023.

Devise	Garantie en		Garantie autre qu'en numéraire reçue USD '000
	numéraire reçue USD '000	numéraire déposée USD '000	
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD '000	USD '000	USD '000
Opérations de prêts de titres			
CAD	–	–	1
EUR	–	–	47
GBP	–	–	72
JPY	–	–	13
SEK	–	–	12
USD	–	–	406
Total	–	–	551
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD '000	USD '000	USD '000
Opérations de prêts de titres			
CAD	–	–	11
EUR	–	–	99
GBP	–	–	74
JPY	–	–	4
SEK	–	–	13
USD	–	–	568
IFD négociés de gré à gré			
USD	–	36	–
Total	–	36	769
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Opérations de prêts de titres			
AUD	–	–	2
CAD	–	–	36
CHF	–	–	1
EUR	–	–	849
GBP	–	–	864
JPY	–	–	384
NOK	–	–	8
SEK	–	–	95
USD	–	–	2 475
Total	–	–	4 714
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Opérations de prêts de titres			
AUD	–	–	1
CAD	–	–	56
CHF	–	–	1
EUR	–	–	428
GBP	–	–	580
JPY	–	–	332
SEK	–	–	37
USD	–	–	1 494
Total	–	–	2 929
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD '000	USD '000	USD '000
Opérations de prêts de titres			
CAD	–	–	1 014

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (suite)

Analyse de la devise de la garantie (suite)

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire déposée	Garantie autre qu'en numéraire reçue
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund			USD '000
(suite)			
EUR	–	–	6 102
GBP	–	–	1 240
USD	–	–	936
Total	–	–	9 292
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD '000	USD '000	USD '000
Opérations de prêts de titres			
AUD	–	–	338
CAD	–	–	2 539
CHF	–	–	1
DKK	–	–	135
EUR	–	–	25 945
GBP	–	–	3 479
JPY	–	–	97
SEK	–	–	151
USD	–	–	4 322
Total	–	–	37 007
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD '000	USD '000	USD '000
Opérations de prêts de titres			
EUR	–	–	4 321
JPY	–	–	38 896
Total	–	–	43 217
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD '000	USD '000	USD '000
Opérations de prêts de titres			
AUD	–	–	3
CAD	–	–	21
CHF	–	–	3
EUR	–	–	1 262
GBP	–	–	528
JPY	–	–	359
NOK	–	–	1
SEK	–	–	10
USD	–	–	24 605
Total	–	–	26 792
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD '000	USD '000	USD '000
Opérations de prêts de titres			
AUD	–	–	3
CAD	–	–	49
CHF	–	–	1
EUR	–	–	1 608
GBP	–	–	1 938
JPY	–	–	342
NOK	–	–	3
SEK	–	–	128
USD	–	–	11 318
Total	–	–	15 390
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund	USD '000	USD '000	USD '000
Opérations de prêts de titres			
AUD	–	–	1
CAD	–	–	5
CHF	–	–	1
EUR	–	–	305
GBP	–	–	441
JPY	–	–	591
USD	–	–	3 116
Total	–	–	4 460
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR '000	EUR '000	EUR '000
IFD négociés de gré à gré			
EUR	471	–	–
Total	471	–	–
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD '000	USD '000	USD '000
Opérations de prêts de titres			
CAD	–	–	29
EUR	–	–	555
GBP	–	–	313

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (suite)

Analyse de la devise de la garantie (suite)

Devise	Garantie en numéraire reçue USD '000	Garantie en numéraire déposée USD '000	Garantie autre qu'en numéraire reçue USD '000
BlackRock Tactical Opportunities Fund (suite)			
JPY	–	–	790
USD	–	–	1 812
IFD négociés de gré à gré			
USD	3 130	970	–
Total	3 130	970	3 499

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (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 Fonds au moyen d'un contrat de garantie avec transfert de propriété en relation avec des opérations de prêt de titres, au 31 octobre 2023.

Type et qualité de la garantie	Échéance						Plus de 365 jours	Ouvert	Total
	1 jour	2 - 7 jours	8 - 30 jours	31 - 90 jours	91 - 365 jours				
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Garantie reçue – Prêts de titres									
Revenu fixe									
Investment grade	–	–	–	–	–	1	45	–	46
Actions									
Indice d'actions reconnu	–	–	–	–	–	–	–	505	505
Total	–	–	–	–	–	1	45	505	551
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Garantie reçue – Prêts de titres									
Revenu fixe									
Investment grade	–	–	–	–	–	3	112	–	115
Actions									
Indice d'actions reconnu	–	–	–	–	–	–	–	654	654
Total	–	–	–	–	–	3	112	654	769
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Garantie reçue – Prêts de titres									
Revenu fixe									
Investment grade	–	–	–	–	–	96	1 043	–	1 139
Actions									
Indice d'actions reconnu	–	–	–	–	–	–	–	3 282	3 282
ETF									
Non OPCVM	–	–	–	–	–	–	–	293	293
Total	–	–	–	–	–	96	1 043	3 575	4 714
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Garantie reçue – Prêts de titres									
Revenu fixe									
Investment grade	–	–	–	–	–	127	639	–	766
Actions									
Indice d'actions reconnu	–	–	–	–	–	–	–	2 030	2 030
ETF									
OPCVM	–	–	–	–	–	–	–	1	1
Non OPCVM	–	–	–	–	–	–	–	132	132
Total	–	–	–	–	–	127	639	2 163	2 929
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Garantie reçue – Prêts de titres									
Revenu fixe									

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (suite)

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance de la garantie (suite)

Type et qualité de la garantie	Échéance						Ouvert	Total
	1 jour	2 - 7 jours	8 - 30 jours	31 - 90 jours	91 - 365 jours	Plus de 365 jours		
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund (suite)	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Investment grade	-	-	-	288	882	8 122	-	9 292
Total	-	-	-	288	882	8 122	-	9 292
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Garantie reçue – Prêts de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	10	1 543	4 751	27 776	-	34 080
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	2 927	2 927
Total	-	-	10	1 543	4 751	27 776	2 927	37 007
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Garantie reçue – Prêts de titres								
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	43 217	43 217
Total	-	-	-	-	-	-	43 217	43 217
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Garantie reçue – Prêts de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	24	1 327	-	1 351
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	25 441	25 441
Total	-	-	-	-	24	1 327	25 441	26 792
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Garantie reçue – Prêts de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	253	2 758	-	3 011
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	12 044	12 044
ETF								
OPCVM	-	-	-	-	-	-	14	14
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	321	321
Total	-	-	-	-	253	2 758	12 379	15 390
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Garantie reçue – Prêts de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	1	263	566	-	830
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	3 383	3 383
ETF								

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (suite)

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance de la garantie (suite)

Type et qualité de la garantie	Échéance						Ouvert	Total
	1 jour	2 - 7 jours	8 - 30 jours	31 - 90 jours	91 - 365 jours	Plus de 365 jours		
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund (suite)	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Non OPCVM	–	–	–	–	–	–	247	247
Total	–	–	–	1	263	566	3 630	4 460
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Garantie reçue – Prêts de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	–	–	–	5	161	733	–	899
Actions								
Indice d'actions reconnu	–	–	–	–	–	–	2 300	2 300
ETF								
Non OPCVM	–	–	–	–	–	–	300	300
Total	–	–	–	5	161	733	2 600	3 499

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 (suite)

Conservation de la garantie reçue

Le tableau suivant présente une analyse des montants de garantie autre qu'en numéraire reçus par chaque Fonds en relation avec des opérations de prêt de titres et détenus par le Dépositaire des Fonds (ou via ses délégués) ou par l'entremise d'un système de règlement des titres au 31 octobre 2023.

Dépositaire	Garantie autre qu'en numéraire reçue	
		Prêts de titres
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		USD '000
J.P. Morgan SE - Dublin Branch		551
Total		551
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		USD '000
J.P. Morgan SE - Dublin Branch		769
Total		769
BlackRock Advantage Europe Equity Fund		EUR '000
J.P. Morgan SE - Dublin Branch		4 714
Total		4 714
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund		EUR '000
J.P. Morgan SE - Dublin Branch		2 929
Total		2 929
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund		USD '000
Euroclear		5 307
J.P. Morgan SE - Dublin Branch		3 985
Total		9 292
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund		USD '000
Euroclear		26 050
J.P. Morgan SE - Dublin Branch		10 957
Total		37 007
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		USD '000
J.P. Morgan SE - Dublin Branch		43 217
Total		43 217
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund		USD '000
J.P. Morgan SE - Dublin Branch		26 792
Total		26 792
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		USD '000
J.P. Morgan SE - Dublin Branch		15 390
Total		15 390
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund		USD '000
J.P. Morgan SE - Dublin Branch		4 460
Total		4 460
BlackRock Tactical Opportunities Fund		USD '000
J.P. Morgan SE - Dublin Branch		3 499
Total		3 499

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (suite)

Concentration de garanties reçues

Le tableau suivant présente les dix plus grands émetteurs, en valeur, de garanties autres qu'en numéraire reçues par chaque Fonds au moyen d'un contrat de garantie avec transfert de propriété en relation avec des opérations de prêt de titres au 31 octobre 2023.

Émetteur	Valeur
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD '000
Hershey Co/The	12
Westrock Co	12
Hexagon AB	12
Verisk Analytics Inc	11
Entergy Corp	10
HDFC Bank Ltd	10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	10
Trésor américain	9
Pinterest Inc	8
NetEase Inc	8
Autres émetteurs	449
Total	551
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD '000
Trésor américain	26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	20
Gouvernement des Pays-Bas	19
Gouvernement de la France	19
Gouvernement du Royaume de Belgique	16
Hexagon AB	13
HDFC Bank Ltd	11
Gouvernement du Canada	11
NetEase Inc	9
Glencore PLC	5
Autres émetteurs	620
Total	769
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR '000
Trésor américain	250
Trésor britannique	232
Gouvernement de la France	195
Gouvernement des Pays-Bas	171
Gouvernement du Royaume de Belgique	112
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	107
HDFC Bank Ltd	95
Hexagon AB	95
NetEase Inc	68
NIO Inc	60
Autres émetteurs	3 329
Total	4 714
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR '000
Trésor américain	235
Trésor britannique	192
Gouvernement de la France	129
Verizon Communications Inc	73
Gouvernement des Pays-Bas	65
Nitto Denko Corp	64
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	59
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	57
Gouvernement du Royaume de Belgique	54
SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	49
Autres émetteurs	1 952
Total	2 929
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD '000
Gouvernement de la France	3 918
Trésor britannique	1 240
Gouvernement du Canada	1 014
Trésor américain	931
Gouvernement des Pays-Bas	876
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	490
République d'Autriche	323
Bundesschatzanweisungen	288
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	94
Bundesobligation	60

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (suite)

Concentration de garanties reçues (suite)

Émetteur	Valeur
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund (suite)	USD '000
Autres émetteurs	58
Total	9 292
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD '000
Gouvernement de la France	17 560
Trésor britannique	2 956
Trésor américain	2 825
Gouvernement du Canada	2 436
Gouvernement des Pays-Bas	1 747
Bundesschatzanweisungen	1 261
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1 068
Gouvernement d'Espagne	928
République d'Autriche	831
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	801
Autres émetteurs	4 594
Total	37 007
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD '000
Renesas Electronics Corp	4 323
Daiichi Sankyo Co Ltd	4 322
Toyota Motor Corp	4 321
Asahi Group Holdings Ltd	4 321
Canon Inc	4 321
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	4 321
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	4 321
Lasertec Corp	4 321
Fast Retailing Co Ltd	4 320
Keyence Corp	4 318
Autres émetteurs	8
Total	43 217
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD '000
Hershey Co/The	339
Westrock Co	327
Chase Corp	311
Eagle Bancorp Inc	303
Verisk Analytics Inc	299
Winmark Corp	298
Trésor américain	294
SP Plus Corp	290
Quaker Chemical Corp	281
Enterprise Financial Services Corp	281
Autres émetteurs	23 769
Total	26 792
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD '000
Trésor américain	1 155
Trésor britannique	531
Gouvernement de la France	424
Microsoft Corp	323
Apple Inc	312
Alphabet Inc	300
Gouvernement des Pays-Bas	285
Verizon Communications Inc	264
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	238
Gouvernement du Royaume de Belgique	234
Autres émetteurs	11 324
Total	15 390
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund	USD '000
Trésor américain	301
Trésor britannique	261
Pinterest Inc	151
Hershey Co/The	129
Gouvernement de la France	126
Westrock Co	124
Verizon Communications Inc	123
Nitto Denko Corp	120
Verisk Analytics Inc	114
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	111

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (suite)

Concentration de garanties reçues (suite)

Émetteur	Valeur
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund (suite)	USD '000
Autres émetteurs	2 900
Total	4 460
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD '000
Trésor britannique	194
Trésor américain	178
Gouvernement de la France	140
Gouvernement des Pays-Bas	113
Toyota Motor Corp	81
Renesas Electronics Corp	80
Daiichi Sankyo Co Ltd	80
Asahi Group Holdings Ltd	80
Canon Inc	80
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	80
Autres émetteurs	2 393
Total	3 499

Vous voulez en savoir davantage ?

[blackrockinternational.com](https://www.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[®]

Go paperless. . . 
It's Easy, Economical and Green!
Allez sur www.blackrock.com/edelivery