

BlackRock[®]

Rapport intérimaire et états financiers non révisés

BlackRock Funds I ICAV

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2022

NM1222U-2658195-1/296

BLACKROCK FUNDS I ICAV

| TABLE DES MATIÈRES | Page |
|---|------|
| Vue d'ensemble | |
| Informations générales | 1 |
| Contexte | 3 |
| Performance | |
| Rapport du gestionnaire d'investissement | 5 |
| États financiers | |
| Compte de résultat résumé | 21 |
| Tableau condensé de variation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables | 26 |
| Bilan résumé | 31 |
| Notes aux états financiers | 36 |
| Tableau des investissements | 60 |
| Informations complémentaires et divulgations réglementaires | |
| Tableaux d'achats et ventes substantiels | 259 |
| Informations à l'intention des investisseurs en suisse | 278 |
| Transactions avec personnes rattachées | 281 |
| Commissions en nature | 281 |
| Investissements croisés | 281 |
| Gestion de portefeuille efficace et transactions de financement de titres | 282 |

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)
Jacqueline Flynn (irlandaise)²
Nicola Grenham (irlandaise)³
Becky Tilston Hales (britannique)²
Tom McGrath (irlandais)²
Karen Prooth (britannique)²

¹Administrateur non-exécutif

²Employés du BlackRock Group

³Administrateur 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

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

Siège social de l'Entité

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

Gestionnaire d'investissement et Distributeur

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

Agent de prêt de titres

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

Gestionnaires d'investissement délégués⁵

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 indépendant

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

Conseillers juridiques en droit irlandais

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

Agent payeur en Suède

BlackRock Investment Management (UK) Limited
Succursale de Stockholm
Norrandsgatan 16
111 43 Stockholm
Suède

Agent payeur en Suisse

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

Agent d'information en Allemagne

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

Représentant en Suisse

BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
8001 Zürich
Suisse

Représentant au Danemark

BlackRock Copenhagen Branch
Harbour House, Sundkrogsgade 21
Copenhague
DK- 2100
Danemark

⁴Eu égard aux Catégories d'actions couvertes de certains Fonds seulement.

⁵Eu égard à certains Fonds seulement.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

Numéro d'enregistrement de l'Entité : C178885

Pour les investisseurs suisses : le prospectus de l'Entité, les Statuts, les Documents d'informations clés pour l'investisseur (« DICI »), les derniers rapports annuels et intermédiaires et comptes publiés, le cas échéant, et une liste détaillée des investissements achetés et vendus pour chaque Fonds pendant la période financière 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 organisme irlandais de gestion collective d'actifs. L'Entité a été constituée en Irlande le 8 mars 2018 avec une responsabilité limitée et séparée entre ses fonds. Elle est organisée en vertu de la législation irlandaise et réglementée par la Banque centrale d'Irlande (« BCI ») sous le régime de la loi irlandaise de 2015 sur les organismes irlandais de gestion collective d'actifs (Irish Collective Asset-management Vehicles Act) (la « Loi ICAV de 2015 ») et du règlement des communautés européennes de 2011 relatif aux OPCVM (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) (tel que modifié) (le « Règlement relatif aux OPCVM »).

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

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

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

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

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

Détails sur le Fonds

L'Entité possède 17 Fonds opérationnels au 31 octobre 2022.

Modifications apportées à l'Entité pendant la période financière

Un Prospectus mis à jour a été publié pour l'Entité le 6 mai 2022. Aucun changement important n'a été communiqué.

Le 7 juin 2022, la Catégorie X NZD Hedged Accumulating et la Catégorie X NZD Accumulating ont été lancées pour BlackRock Global Impact Fund.

Le 15 juillet 2022, la Catégorie d'actions X NZD Hedged Accumulating a été lancée pour BlackRock Tactical Opportunities Fund.

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

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

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

Le 14 septembre 2022, la Catégorie D USD Accumulating a été lancée pour BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund

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

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

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

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

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

CONTEXTE (suite)

COVID-19

L'épidémie de coronavirus a eu un profond impact dans tous les aspects de la société. Dans les économies développées, il est clair que le pire est désormais passé. Cependant, on s'attend à ce que les pics saisonniers et les nouveaux variants entraînent de nouvelles restrictions de voyage, le renforcement des contrôles sanitaires dans les ports d'entrée et ailleurs, des interruptions et des retards dans la préparation des services de santé et des interruptions de la chaîne d'approvisionnement, ce qui créera des défis à long terme. Les programmes de vaccination complets et à grande échelle, mis en place dans de nombreux pays ont eu un impact positif. Néanmoins, l'impact de la COVID-19 continue d'affecter négativement les économies de nombreux pays à travers le monde, ce qui peut prolonger l'impact sur les investissements détenus par l'Entité.

Conflit Russie-Ukraine

Certains marchés financiers ont chuté, principalement en raison des tensions géopolitiques découlant de l'incursion de la Russie en Ukraine et de l'impact de l'éventail de sanctions, réglementations et autres mesures qui s'en sont suivies et qui ont altéré les échanges normaux de titres russes. Le Gestionnaire d'investissement continue de surveiller la performance des investissements conformément aux objectifs d'investissement des Fonds, et les opérations des Fonds ainsi que la publication des valeurs liquidatives (VL) se poursuivent.

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 de chaque 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 de chaque Fonds est de fournir un rendement total sous la forme de croissance du capital et de revenus.

BlackRock Global Impact Fund

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

BlackRock Global Target Return: Conservative Fund

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

BlackRock Global Target Return: Growth Fund

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

BlackRock Global Target Return: Moderate Fund

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

BlackRock Global Unconstrained Equity Fund

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

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

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

BlackRock Tactical Opportunities Fund

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

Approche de gestion des investissements

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Approche de gestion des investissements (suite)

| Nom du Compartiment | 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 | Actif |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund ¹ | Bank of America Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill Index | Actif |

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

Synthèse des performances

Le tableau suivant compare la performance du Fonds par rapport au rendement de la mesure de performance pertinente pendant l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2022.

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

- Les rendements de Fonds déclarés sont les rendements de la catégorie d'actions primaire de chaque Fonds, déduction faite des frais, qui a été sélectionnée comme catégorie d'actions représentative. La catégorie d'actions primaire est la catégorie dans laquelle investissent la majorité des investisseurs dans le Fonds. Elle prend également en compte d'autres facteurs pertinents, comme la devise de référence du Fonds. Les rendements divulgués pour comparaison sont dans la même devise que la catégorie d'actions primaire, sauf indication contraire. Le rendement de toute autre catégorie d'actions peut être mis à disposition sur demande.
- Les rendements du Fonds sont basés sur la VL calculée conformément au prospectus pour l'exercice financier considéré (avec dividendes réinvestis). En raison des exigences de la norme 104 Interim Financial Reporting des Financial Reporting Standards (« FRS 104 ») qui s'appliquent aux états financiers, il peut y avoir des différences entre la VL par action telle que comptabilisée dans les états financiers et la VL par action calculée conformément au prospectus.

| Nom du Compartiment | % de rendement du Fonds | Mesure de performance (%) |
|--|-------------------------|---------------------------|
| BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund | | |
| - Catégorie D USD Accumulating | (19,56) | (22,37) |
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund | | |
| - Catégorie D USD Accumulating | (19,41) | (19,66) |
| BlackRock Advantage Europe Equity Fund | | |
| - Catégorie D EUR Accumulating | (5,33) | (6,78) |
| BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund | | |
| - Catégorie D EUR Accumulating | (5,73) | (7,05) |
| BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund | | |
| - Catégorie D USD Accumulating | (7,73) | (7,27) |
| BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund | | |
| - Catégorie A USD Accumulating | (4,38) | (4,92) |
| BlackRock Global Impact Fund | | |
| - Catégorie D USD Accumulating | (12,14) | (9,42) |
| BlackRock Global Target Return: Conservative Fund | | |
| - Catégorie D USD Accumulating | (5,07) | 0,78 |
| BlackRock Global Target Return: Growth Fund | | |
| - Catégorie D USD Accumulating | (7,66) | 0,78 |
| BlackRock Global Target Return: Moderate Fund | | |
| - Catégorie D USD Accumulating | (6,15) | 0,78 |
| BlackRock Global Unconstrained Equity Fund | | |
| - Catégorie D USD Accumulating | (11,12) | (8,09) |
| BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund | | |
| - Catégorie D USD Accumulating | (8,13) | (7,88) |
| BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund | | |
| - Catégorie D USD Accumulating | (9,06) | (9,34) |
| BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund | | |
| - Catégorie X EUR Accumulating | (2,20) | (1,90) |
| BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund | | |
| - Catégorie D EUR Accumulating | (1,36) | (0,34) |
| BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund | | |
| - Catégorie D USD Accumulating | (1,65) | 0,71 |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund | | |
| - Catégorie A USD Accumulating | 1,31 | 0,71 |

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

La performance passée n'est pas indicatrice de la performance future et ne doit pas être le seul facteur pris en considération pour le choix d'un produit. Tous les investissements financiers comportent un élément de risque. Ainsi, la valeur de votre investissement et le revenu qui en découle varient et le montant de votre investissement initial ne peut pas être garanti. Les chiffres de la performance ne tiennent pas compte des frais et commissions qui peuvent être prélevés au moment de la souscription ou du rachat d'actions. Les taux et les bases d'imposition peuvent varier de temps à autre. Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur la base du prospectus actuel, dont le dernier rapport annuel et les états financiers révisés et le rapport intermédiaire et les états financiers non révisés ainsi que les DICI font partie intégrante. Des exemplaires sont disponibles auprès de l'équipe locale de Services aux Investisseurs, de l'Agent de Transfert, de la Société de Gestion ou de l'un des Représentants ou Distributeurs.

Aperçu de l'économie mondiale

Les actions mondiales, représentées par l'indice MSCI All Country World Index (« ACWI »), ont affiché un rendement de -9,42 % (en termes de dollars américains) pour la période de six mois clôturée le 31 octobre 2022. Dans un contexte de ralentissement économique mondial, les obligations et les actions ont été mises sous pression par la persistance d'une inflation élevée (taux d'augmentation des prix des biens et services) et les mesures de resserrement monétaire rapide prises par les plus grandes banques centrales du monde. L'invasion de l'Ukraine par la Russie a continué à développer l'incertitude et à perturber les marchés financiers. Les sanctions imposées à la Russie ont eu un impact négatif sur les entreprises ayant des liens avec la région et contribué à la forte volatilité (à la hausse et à la baisse) de certains cours de matières premières.

Aux États-Unis, l'économie a faibli au deuxième trimestre 2022, en se contractant avec une croissance ralentie des dépenses de consommation et une forte baisse du sentiment des entreprises. L'économie américaine a néanmoins renoué avec la croissance au troisième trimestre, la balance commerciale s'étant améliorée et le chômage étant resté faible. La croissance de l'économie japonaise a repris, poussée par la levée des restrictions anti-COVID-19 et la hausse des dépenses gouvernementales. L'économie britannique a ralenti en raison des faiblesses du secteur des services et de l'industrie. La croissance de la zone euro a ralenti après la fin de la hausse des activités touristiques consécutive à l'assouplissement des restrictions anti-COVID-19.

La croissance économie a globalement été lente dans les nations de marchés émergents, sur fond de ralentissement de l'économie mondiale. L'économie chinoise a pourtant poursuivi sa croissance, malgré d'importantes modifications réglementaires, des doutes sur un secteur immobilier très endetté et de nouveaux confinements liés au COVID-19.

Avec la poursuite générale de la hausse de l'inflation, les principales banques centrales du monde ont mis en place une batterie de mesures de resserrement monétaire. La Réserve fédérale américaine (« la Fed ») a relevé ses taux d'intérêt à quatre reprises pour essayer de juguler l'inflation, avec trois hausses consécutives de 75 points de base en juin, juillet et septembre 2022. La Fed a également mis fin à ses programmes d'achat d'obligations et a commencé à vendre certaines des obligations qu'elle avait accumulées en juin 2022.

La Banque d'Angleterre (« BoE ») a elle aussi relevé les taux d'intérêt trois fois, alors que l'inflation atteignait son niveau le plus élevé depuis quarante ans. L'inflation s'est accélérée dans la zone euro et la Banque centrale européenne (« BCE ») a relevé les taux d'intérêt à deux reprises pour contrôler la hausse des prix. De plus, la BCE a fait savoir qu'elle prendrait des mesures pour empêcher toute différence importante des rendements obligataires (qui évoluent inversement aux prix) des États de la zone euro pendant la hausse des taux d'intérêt.

La performance des actions mondiales a été négative dans la plupart des régions. La hausse de l'inflation, dans un contexte de contraintes de la chaîne d'approvisionnement et de resserrement de la politique monétaire de nombreuses banques centrales, a eu un impact néfaste sur les actions. Les actions des États-Unis, de l'Europe et de l'Asie-Pacifique ont toutes reculé sur le semestre.

Les cours des obligations mondiales ont aussi décliné, l'inflation plus élevée exerçant une pression sur les rendements. Les bons du Trésor américains ont chuté en raison de craintes que la Fed ne poursuive les hausses de taux d'intérêt face à l'inflation élevée. Le rendement des gilts britanniques a fortement augmenté et, en fin de période, une proposition de réduction fiscale a fait croître la probabilité d'une hausse des emprunts d'État. S'en est suivi une forte volatilité des marchés des gilts, ce qui a poussé la BoE à intervenir et à fournir plus de liquidités pour stabiliser le marché obligataire britannique. Le gouvernement a ensuite abandonné sa proposition, relâchant davantage la pression sur les gilts. Les obligations d'État européennes ont elles aussi fortement décliné sur le semestre, tandis que celles du Japon n'ont presque pas évolué. Les obligations de sociétés ont fortement reculé partout dans le monde, les investisseurs s'inquiétant de l'impact de la hausse des taux d'intérêt sur les coûts financiers des entreprises.

Les actions des marchés émergents ont enregistré une baisse substantielle en raison du renforcement du dollar américain et de la hausse des taux d'intérêt. Les banques centrales de plusieurs marchés émergents, comme l'Inde, le Brésil et le Mexique, ont relevé leurs taux d'intérêt plusieurs fois en réponse aux craintes relatives à l'augmentation de l'inflation, et les cours des obligations des marchés émergents ont décliné.

Le marché des matières premières a été volatil sur fond d'incertitudes quant aux conséquences de la guerre en Ukraine et d'un ralentissement de la croissance économique des prix affectés. Les cours du pétrole brut Brent ont décliné, la demande ayant été modérée et les marchés s'adaptant aux nouvelles conditions. Les cours du gaz naturel ont été volatils, surtout en Europe, les gouvernements cherchant à remplacer le gaz russe. Le cours de l'or a chuté car les taux d'intérêt plus élevés ont comparativement rendus les investissements sans intérêt moins attractifs.

Sur le marché des changes, le dollar américain a progressé par rapport à la plupart des autres devises mondiales, d'autant que la Fed a commencé à resserrer sa politique monétaire en 2022. Le déclin du yen japonais par rapport au dollar américain a été marqué, la Banque du Japon ayant maintenu sa politique de taux d'intérêt très bas. L'euro, la livre sterling et le yuan chinois ont aussi faibli par rapport au dollar américain, les investisseurs considérant que ce dernier est plus protégé des tourments géopolitiques.

Examen de performance et activité des Fonds

BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund

Sur la période de six mois clôturée le 31 octobre 2022, le rendement actif du Fonds a été de 2,81 %, 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).

La performance du Fonds a été solide sur la période, elle a dépassé celle de sa mesure de performance dans un contexte de turbulences du marché.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité du Fonds (suite)

BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund (suite)

Les idées attentives à la confiance des investisseurs obtenues en observant le comportement des participants au marché comme les analystes sell-side, les managers, les salariés et autres du secteur des investissements, ont été à l'origine de la plupart des gains. Les visions les plus performantes ont été celles qui cherchent à capturer une vision future des données fondamentales de sociétés comportant une vision bâtie sur l'analyse des informations textuelles locales figurant dans les rapports de courtiers.

De plus, la sélection d'actions basée sur des mesures fondamentales classiques s'est aussi avérée efficace. Dans un environnement turbulent, sélectionner, par exemple, des sociétés aux bilans prudents et avec de bons versements de dividendes a généré du rendement. Plusieurs mesures environnementales liées aux questions ESG ont quelque peu contrebalancé les 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 |
| Chine # | 1,06 % | Malaisie ^o | (0,19 %) |
| Inde ^o | 0,59 % | Philippines ^o | (0,08 %) |
| Corée ^o | 0,51 % | | |
| Indonésie # | 0,41 % | | |
| Taïwan # | 0,32 % | | |

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 les sociétés chinoises de l'énergie et de l'industrie a été la plus utile sur la période. La très forte surpondération du secteur financier en Inde a également été très utile.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détient une exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondéré (détient une exposition inférieure à celle de la mesure de performance), au 31 octobre 2022 et au 30 avril 2022 :

| Position surpondérée la plus importante | | | |
|---|-------------|---------------|-------------|
| 31 octobre 2022 | | 30 avril 2022 | |
| Pays | Pondération | Pays | Pondération |
| Chine | 2,06 % | Singapour | 1,05 % |
| Singapour | 1,87 % | Taïwan | 0,76 % |
| Taïwan | 0,93 % | Chine | 0,36 % |

| Position sous-pondérée la plus importante | | | |
|---|-------------|---------------|-------------|
| 31 octobre 2022 | | 30 avril 2022 | |
| Pays | Pondération | Pays | Pondération |
| Corée | (1,89 %) | Hong Kong | (1,63 %) |
| Hong Kong | (1,46 %) | Corée | (0,94 %) |
| Inde | (1,25 %) | Philippines | (0,45 %) |

La configuration par pays n'a pas beaucoup évolué, à l'exception du positionnement dans les sociétés chinoises offshore, avec une surpondération plus importante dans les biens de consommation cyclique et les services de communication en fin de période.

BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund

Sur la période de six mois clôturée le 31 octobre 2022, le rendement actif du Fonds a été de 0,25 %, 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 émergents ont été moins performants que les actions développées en raison de plusieurs tendances néfastes : la hausse des taux d'intérêt, l'inquiétude généralisée quant à l'inflation et la guerre en Ukraine. Malgré ce contexte, l'approche classique de sélection d'actions de bas en haut fondée sur les fondamentaux a délivré une performance positive. De plus, les idées attentives aux sentiments du marché obtenues en observant le comportement d'une large fourchette de participants au marché comme les analystes sell-side, les managers, les salariés et autres du secteur des investissements, ont été à l'origine de la plupart des gains. Les perspectives conçues pour capturer une vision future des fondamentaux d'une société, comme les prévisions d'analystes sell-side quant aux gains à venir des sociétés ont été positives. Plusieurs visions axées ESG ont cependant contribué négativement. Par exemple, les idées qui cherchent à réduire le risque associé à la gouvernance et à la gestion des sociétés, par ex. en cas de controverse médiatisée et d'évasion fiscale, ont eu des rendements négatifs sur la période.

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 :

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité du Fonds (suite)

BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund (suite)

| Principaux contributeurs | | Principaux détracteurs | |
|--------------------------|----------------------------------|------------------------------|----------------------------------|
| Pays | Impact sur le rendement du Fonds | Pays | Impact sur le rendement du Fonds |
| Indonésie # | 0,42 % | Inde ^o | (0,50 %) |
| Corée ^o | 0,40 % | Arabie Saoudite ^o | (0,22 %) |
| Taiwan # | 0,23 % | Chine # | (0,19 %) |
| Brésil # | 0,20 % | Chili ^o | (0,13 %) |
| Turquie # | 0,17 % | Koweït ^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.

Une surpondération en Indonésie a mené à la majeure partie de la performance positive d'une position surpondérée dans les services financiers et les services publics. La plupart de la sous-performance a été générée par des positions sous-pondérées dans les secteurs de l'industrie et de la santé.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détient une exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondéré (détient une exposition inférieure à celle de la mesure de performance), au 31 octobre 2022 et au 30 avril 2022 :

| Position surpondérée la plus importante | | | |
|---|-------------|----------------|-------------|
| 31 octobre 2022 | | 30 avril 2022 | |
| Pays | Pondération | Pays | Pondération |
| Afrique du Sud | 1,69 % | Taiwan | 2,01 % |
| Chine | 1,42 % | Afrique du Sud | 1,79 % |
| Indonésie | 1,04 % | Chine | 0,93 % |

| Position sous-pondérée la plus importante | | | |
|---|-------------|---------------|-------------|
| 31 octobre 2022 | | 30 avril 2022 | |
| Pays | Pondération | Pays | Pondération |
| Corée | (1,97 %) | Qatar | (1,06 %) |
| Inde | (1,21 %) | Brésil | (1,03 %) |
| Pologne | (0,63 %) | Chine | (1,03 %) |

La configuration des positions nationales a changé au cours de la période. Les principales modifications ont été une réduction de surpondération sur Taïwan et un renforcement de sous-pondération en Corée.

BlackRock Advantage Europe Equity Fund

Sur la période de six mois clôturée le 31 octobre 2022, le rendement actif du Fonds a été de 1,45 %, 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).

Le Fonds a considérablement surperformé son indice de référence au cours de la période. Les idées attentives aux sentiments du marché obtenues en observant le comportement d'une large fourchette de participants au marché comme les analystes sell-side, les managers, les salariés et autres du secteur des investissements, ont été à l'origine de la plupart des gains. Les perspectives les plus performantes étaient rassemblées autour de visions sur le futur de données fondamentales d'entreprises, comme l'avaient prédit les analystes sell-side. Les mesures de données fondamentales classiques ont aussi eu des performances positives, avec, à l'origine de la plupart des gains, les perspectives qualitatives attentives à la solidité du bilan. Les mesures centrées sur l'environnement ont obtenu des résultats ternes. De plus, les perspectives qui observent l'évolution des tendances thématiques macroéconomiques et utilisent des sources de données classiques et alternatives pour orienter le Fonds vers certains pays et secteurs ont présenté des performances mitigées. Une mesure observant les factures électroniques des sociétés au niveau sectoriel a obtenu des résultats positifs, notamment parmi les biens de consommation cyclique et de base. Cependant, une mesure qui cherche à positionner le Fonds sur les secteurs selon le cycle économique a eu des difficultés à prédire les rendements.

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 |
| France # | 0,67 % | Suède ^o | (0,11 %) |
| Allemagne ^o | 0,41 % | Finlande ^o | (0,05 %) |
| Danemark # | 0,29 % | Belgique # | (0,05 %) |
| Pays-Bas # | 0,20 % | Autriche # | (0,02 %) |
| Suisse # | 0,17 % | Irlande ^o | (0,02 %) |

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 I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité du Fonds (suite)

BlackRock Advantage Europe Equity Fund (suite)

Les principales contributrices au rendement ont été les positions très surpondérées dans les biens de consommation cycliques et les services publics en France. Une sous-pondération dans la santé en Allemagne a aussi été bénéfique. Un positionnement sous-pondéré dans les biens de consommation de base et l'industrie suédois ont nui à la performance

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détient une exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondéré (détient une exposition inférieure à celle de la mesure de performance), au 31 octobre 2022 et au 30 avril 2022 :

| Position surpondérée la plus importante | | | |
|---|-------------|---------------|-------------|
| 31 octobre 2022 | | 30 avril 2022 | |
| Pays | Pondération | Pays | Pondération |
| Danemark | 2,06 % | France | 2,17 % |
| France | 1,63 % | Danemark | 1,24 % |
| Pays-Bas | 1,45 % | Norvège | 1,13 % |

| Position sous-pondérée la plus importante | | | |
|---|-------------|---------------|-------------|
| 31 octobre 2022 | | 30 avril 2022 | |
| Pays | Pondération | Pays | Pondération |
| Suède | (1,82 %) | Royaume-Uni | (2,47 %) |
| Allemagne | (1,73 %) | Allemagne | (1,89 %) |
| Espagne | (1,59 %) | Espagne | (1,14 %) |

Le Fonds a conservé une surpondération sur la France, avec une opinion positive sur les secteurs des biens de consommation de base et des services publics. Une forte sous-pondération dans les secteurs de l'énergie et des services publics du Royaume-Uni a eu un résultat neutre. Le Fonds a aussi développé une plus forte sous-pondération sur la Suède.

BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund

Sur la période de six mois clôturée le 31 octobre 2022, 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 idées attentives aux sentiments du marché obtenues en observant le comportement d'une large fourchette de participants au marché comme les analystes sell-side, les managers, les salariés et autres du secteur des investissements, ont été à l'origine de la plupart des gains. Les perspectives les plus performantes étaient rassemblées autour de visions sur le futur de données fondamentales d'entreprises, comme l'avaient prédit les analystes sell-side. Les mesures de données fondamentales classiques ont aussi eu des performances positives, avec, à l'origine de la plupart des gains, les perspectives qualitatives attentives à la solidité du bilan. Les mesures centrées sur l'environnement ont obtenu des résultats ternes. De plus, les perspectives qui observent l'évolution des tendances thématiques macroéconomiques et utilisent des sources de données classiques et alternatives pour orienter le Fonds vers certains pays et secteurs ont présenté des performances mitigées. Une mesure observant les factures électroniques des sociétés au niveau sectoriel a obtenu des résultats positifs, notamment parmi les biens de consommation cyclique et de base. Cependant, une mesure qui cherche à positionner le Fonds sur les secteurs selon le cycle économique a eu des difficultés à prédire les rendements.

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 |
| France # | 0,85 % | Italie # | (0,20 %) |
| Allemagne ^o | 0,44 % | Belgique # | (0,13 %) |
| Danemark # | 0,32 % | Suède ^o | (0,12 %) |
| Suisse ^o | 0,29 % | Irlande ^o | (0,07 %) |
| Pays-Bas ^o | 0,16 % | Finlande ^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.

Les principales contributrices de la période ont été les positions très surpondérées dans les biens de consommation cycliques et les services publics en France. Une sous-pondération dans la santé en Allemagne a aussi été bénéfique. La position surpondérée sur le secteur des services publics en Italie a eu l'effet le plus négatif sur la performance.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détient une exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondéré (détient une exposition inférieure à celle de la mesure de performance), au 31 octobre 2022 et au 30 avril 2022 :

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité du Fonds (suite)

BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund (suite)

| Position surpondérée la plus importante | | | |
|---|-------------|---------------|-------------|
| 31 octobre 2022 | | 30 avril 2022 | |
| Pays | Pondération | Pays | Pondération |
| Danemark | 1,90 % | Belgique | 1,50 % |
| France | 1,75 % | Italie | 1,14 % |
| Pays-Bas | 1,06 % | Pays-Bas | 1,03 % |

| Position sous-pondérée la plus importante | | | |
|---|-------------|---------------|-------------|
| 31 octobre 2022 | | 30 avril 2022 | |
| Pays | Pondération | Pays | Pondération |
| Suède | (1,74 %) | Suisse | (1,83 %) |
| Allemagne | (1,26 %) | Espagne | (1,08 %) |
| Irlande | (1,17 %) | Allemagne | (0,99 %) |

La configuration entre les pays a changé lorsque le Fonds a déplacé une forte surpondération sur la Belgique vers le Danemark. Le Fonds a réduit une forte surpondération à l'immobilier belge pour limiter l'exposition aux taux d'intérêt croissants. Le Fonds a inversé sa forte sous-pondération à la Suisse en rendant neutre sa sous-pondération dans les biens de consommation de base. Sur la période, le Fonds a développé une sous-pondération plus importante aux secteurs financiers de la Suède.

BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund

Sur la période de six mois clôturée le 31 octobre 2022, le rendement actif du Fonds a été de (0,46 %), 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).

Au deuxième trimestre 2022, la situation du marché a évolué en passant de l'inquiétude liée à la hausse de l'inflation aux risques de ralentissement de la croissance, la modération de la croissance mondiale étant devenue plus apparente. Les rendements des obligations d'État des marchés développés ont repris au troisième trimestre 2022, les inquiétudes quant à une récession mondiale et un resserrement monétaire ayant pesé sur la confiance des investisseurs. Les agitations du marché des obligations d'État britanniques de fin septembre ont aussi provoqué une hausse générale de la volatilité. Pendant ce temps, dans la plupart des pays, la pression de l'inflation est restée bien supérieure aux cibles des banques centrales, tout comme l'inflation sous-jacente (à l'exception de l'alimentation et de l'énergie). Malgré un début de mois qui présentait des niveaux élevés de volatilité, les investisseurs ont davantage eu confiance dans les marchés obligataires internationaux en octobre, tandis que la combinaison de forte inflation et de solidité du marché du travail a continué à soutenir les actions bellicistes des banques centrales dans le monde entier.

Le Fonds a sous-performé sa mesure de performance sur la période considérée. Le Fonds était positionné de manière défensive avec des sous-pondérations (filtres) dans des sous-secteurs sélectionnés au sein du secteur de la communication, particulièrement des liaisons filaires, des médias et loisirs, et du câble et satellite, ainsi que parmi une sélection d'émetteurs de l'aérospatiale et de la défense, au sein du secteur des biens d'équipement. Le Fonds a aussi évité une sélection d'entreprises de tabac parmi les biens de consommation non-cyclique, ainsi qu'une sélection d'émetteurs automobiles au sein des biens de consommation cyclique. Au sein des institutions financières, le Fonds a maintenu des sous-pondérations dans une sélection d'entreprises de la banque, d'autres services financiers et de l'assurance vie. Au sein des services aux collectivités, le Fonds a filtré une sélection d'émetteur de l'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 |
| Autres secteurs financiers ^o | 0,10 % | Industrie de base [#] | (0,05 %) |
| Communications ^o | 0,04 % | Sociétés de financement [#] | (0,04 %) |
| REIT ^o | 0,01 % | Technologie [#] | (0,04 %) |
| | | Biens d'équipement ^o | (0,02 %) |
| | | Biens de consommation non cyclique [#] | (0,02 %) |

[#] 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.

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité du Fonds (suite)

BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund

Sur la période de six mois clôturée le 31 octobre 2022, le rendement actif du Fonds a été de 0,54 %, 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 deuxième trimestre 2022, la situation du marché a évolué en passant de l'inquiétude liée à la hausse de l'inflation aux risques de ralentissement de la croissance, la modération de la croissance mondiale étant devenue plus apparente. Les rendements des obligations d'État des marchés développés ont repris au troisième trimestre 2022, les inquiétudes quant à une récession mondiale et un resserrement monétaire ayant pesé sur la confiance des investisseurs. Les agitations du marché des obligations d'État britanniques de fin septembre ont aussi provoqué une hausse générale de la volatilité. Pendant ce temps, dans la plupart des pays, la pression de l'inflation est restée bien supérieure aux cibles des banques centrales, tout comme l'inflation sous-jacente (à l'exception de l'alimentation et de l'énergie). Malgré un début de mois qui présentait des niveaux élevés de volatilité, les investisseurs ont davantage eu confiance dans les marchés obligataires internationaux en octobre, tandis que la combinaison de forte inflation et de solidité du marché du travail a continué à soutenir les actions bellicistes des banques centrales dans le monde entier.

Le Fonds a surperformé sa mesure de performance sur la période considérée. Le Fonds s'était positionné de manière défensive avec des sous-pondérations (écrans) dans les sous-secteurs de la pharmacie et des biens de consommation au sein du secteur de la consommation non cyclique, ainsi que dans les sous-secteurs des médias et loisirs et du câble et satellite dans la communication. Le Fonds a aussi évité une sélection de sous-secteurs des biens de la consommation cyclique, à savoir les détaillants et les jeux vidéo. Au sein des institutions financières, le Fonds a maintenu des sous-pondérations dans une sélection d'entreprises d'assurance biens et sinistres, de sociétés financières et de REIT. Au sein des services aux collectivités, le Fonds a filtré une sélection d'émetteur de l'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 |
| Biens de consommation non cyclique ^o | 0,72 % | Industrie de base # | (0,19 %) |
| Communications ^o | 0,20 % | Énergie # | (0,17 %) |
| Biens de consommation cyclique ^o | 0,10 % | Biens d'équipement # | (0,10 %) |
| Autres industries # | 0,08 % | Banques # | (0,07 %) |
| Technologie ^o | 0,08 % | Autres secteurs financiers # | (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.

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

BlackRock Global Impact Fund

Sur la période de six mois clôturée le 31 octobre 2022, le rendement actif du Fonds a été de (2,72 %), 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).

Sur le semestre, la volatilité accrue des marchés d'actions mondiaux a contribué à la sous-performance du portefeuille par rapport à sa mesure de performance, tout comme une fluctuation plus large depuis les titres de croissance vers les titres de valeur parmi les investisseurs. Compte tenu des craintes persistantes sur l'inflation et des incertitudes concernant les prévisions de croissance, bon nombre de nos petites capitalisations ont été pénalisées au cours de la période.

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 ^o | 1,38 % | Matières premières # | (1,21 %) |
| Soins de santé # | 1,00 % | Finances ^o | (1,20 %) |
| Biens de consommation de base ^o | 0,48 % | Services aux collectivités # | (1,07 %) |
| Services de communication ^o | 0,32 % | Énergie ^o | (0,97 %) |
| Biens de consommation cyclique ^o | 0,24 % | Immobilier # | (0,46 %) |

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.

L'allocation sous-pondérée du Fonds aux technologies de l'information a favorisé les rendements actifs sur le semestre, principalement grâce aux positions dans les secteurs des semi-conducteurs et des services des technologies de l'information. De même, une surpondération aux matériaux a eu la moins bonne performance, perturbée par ses positions dans les secteurs des contenants et emballages et des produits chimiques.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détient une exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondéré (détient une exposition inférieure à celle de la mesure de performance), au 31 octobre 2022 et au 30 avril 2022 :

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité du Fonds (suite)

BlackRock Global Impact Fund (suite)

| Position surpondérée la plus importante | | | |
|---|-------------|----------------------------|-------------|
| 31 octobre 2022 | | 30 avril 2022 | |
| Secteur | Pondération | Secteur | Pondération |
| Services aux collectivités | 9,98 % | Soins de santé | 17,99 % |
| Soins de santé | 8,98 % | Services aux collectivités | 7,41 % |
| Immobilier | 4,46 % | Immobilier | 3,34 % |

| Position sous-pondérée la plus importante | | | |
|---|-------------|-------------------------------|-------------|
| 31 octobre 2022 | | 30 avril 2022 | |
| Secteur | Pondération | Secteur | Pondération |
| Finance | (8,12 %) | Technologies de l'information | (8,87 %) |
| Énergie | (5,81 %) | Finance | (7,95 %) |
| Technologies de l'information | (3,00 %) | Énergie | (4,64 %) |

Notre surpondération dans le secteur de la santé a considérablement diminué sur la période. Le principal moteur en a été notre sortie de plusieurs positions dans les secteurs des produits pharmaceutiques et des technologies de la santé.

BlackRock Global Target Return: Conservative Fund

Sur la période de six mois clôturée le 31 octobre 2022, le rendement actif du Fonds a été de (5,85 %), 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).

Le Fonds investit stratégiquement dans différentes catégories d'actifs, régions et secteurs avec un vaste univers et une large gamme d'allocation d'actifs.

Les marchés sont restés très volatils après un début 2022 agité. Les actions mondiales et les actifs à revenu fixe ont connu des difficultés en raison de divers événements à risque, comme le resserrement de la politique monétaire, l'inflation élevée, les craintes entourant la croissance et les conflits géopolitiques, qui ont tous eu des conséquences négatives sur la confiance des investisseurs. En conséquence, le Fonds a produit un rendement négatif sur le semestre.

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 | |
|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Catégorie d'actions | Impact sur le rendement du Fonds | Catégorie d'actions | Impact sur le rendement du Fonds |
| Liquidités et devises | 0,50 % | Actions des États-Unis | (0,80 %) |
| Obligations à échéance très courte | 0,08 % | Trésor américain | (0,70 %) |
| Obligations à taux variable | 0,05 % | Obligations d'État de la zone euro | (0,66 %) |
| | | Actions des marchés émergents | (0,61 %) |
| | | Obligations d'État britanniques | (0,60 %) |

Les performances des participations respectives reflètent l'observation générale du marché. Alors que les grands marchés ont corrigé le tir, notre allocation importante en liquidités et notre position de faible duration ont permis d'amortir une partie de la baisse du portefeuille. En raison du niveau élevé de volatilité, nous avons également réduit notre allocation en actifs à risque, ce qui a permis de limiter les pertes lorsque les bêtas du marché sont redevenus négatifs.

Le tableau suivant détaille les pondérations importantes du portefeuille aux 31 octobre 2022 et 30 avril 2022 :

| 31 octobre 2022 | | 30 avril 2022 | |
|---------------------------------|-------------|---------------------------------|-------------|
| Catégorie d'actions | Pondération | Catégorie d'actions | Pondération |
| Trésor américain | 12,37 % | Actions des États-Unis | 12,54 % |
| Actions des États-Unis | 11,89 % | Obligations Investment Grade | 10,79 % |
| Obligations Investment Grade | 11,61 % | Trésor américain | 9,32 % |
| Obligations d'État européennes | 7,47 % | Obligations à haut rendement | 7,62 % |
| Obligations d'État britanniques | 6,62 % | Obligations liées à l'inflation | 5,70 % |

BlackRock Global Target Return: Growth Fund

Sur la période de six mois clôturée le 31 octobre 2022, le rendement actif du Fonds a été de (8,44 %), 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).

Le Fonds investit stratégiquement dans différentes catégories d'actifs, régions et secteurs avec un vaste univers et une large gamme d'allocation d'actifs.

Les marchés sont restés très volatils après un début 2022 agité. Les actions mondiales et les actifs à revenu fixe ont connu des difficultés en raison de divers événements à risque, comme le resserrement de la politique monétaire, l'inflation élevée, les craintes entourant la croissance et les conflits géopolitiques, qui ont tous eu des conséquences négatives sur la confiance des investisseurs. En conséquence, le Fonds a produit un rendement négatif sur le semestre.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité du Fonds (suite)

BlackRock Global Target Return: Growth 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 | |
|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Catégorie d'actions | Impact sur le rendement du Fonds | Catégorie d'actions | Impact sur le rendement du Fonds |
| Liquidités et devises | 1,00 % | Actions des marchés émergents | (1,23 %) |
| Obligations à taux variable | 0,04 % | Actions des États-Unis | (1,18 %) |
| Obligations à échéance très courte | 0,01 % | Obligations d'État britanniques | (1,11 %) |
| | | Obligations d'État de la zone euro | (1,09 %) |
| | | Trésor américain | (0,93 %) |

Les performances des participations respectives reflètent l'observation générale du marché. Alors que les grands marchés ont corrigé le tir, notre allocation importante en liquidités et notre position de faible durée ont permis d'amortir une partie de la baisse du portefeuille. En raison du niveau élevé de volatilité, nous avons également réduit notre allocation en actifs à risque, ce qui a permis de limiter les pertes lorsque les bêtas du marché sont redevenus négatifs.

Le tableau suivant détaille les pondérations importantes du portefeuille aux 31 octobre 2022 et 30 avril 2022 :

| 31 octobre 2022 | | 30 avril 2022 | |
|------------------------------------|-------------|------------------------------------|-------------|
| Catégorie d'actions | Pondération | Catégorie d'actions | Pondération |
| Actions des États-Unis | 15,15 % | Actions des États-Unis | 16,89 % |
| Trésor américain | 15,00 % | Obligations d'État de la zone euro | 8,06 % |
| Obligations d'État de la zone euro | 8,24 % | Obligations d'État britanniques | 6,03 % |
| Obligations d'État britanniques | 7,39 % | Obligations à haut rendement | 5,96 % |
| Obligations à taux variable | 6,41 % | Trésor américain | 5,55 % |

BlackRock Global Target Return: Moderate Fund

Sur la période de six mois clôturée le 31 octobre 2022, le rendement actif du Fonds a été de (6,93 %), 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).

Le Fonds investit stratégiquement dans différentes catégories d'actifs, régions et secteurs avec un vaste univers et une large gamme d'allocation d'actifs.

Les marchés sont restés très volatils après un début 2022 agité. Les actions mondiales et les actifs à revenu fixe ont connu des difficultés en raison de divers événements à risque, comme le resserrement de la politique monétaire, l'inflation élevée, les craintes entourant la croissance et les conflits géopolitiques, qui ont tous eu des conséquences négatives sur la confiance des investisseurs. En conséquence, le Fonds a produit un rendement négatif sur le semestre.

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 | |
|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Catégorie d'actions | Impact sur le rendement du Fonds | Catégorie d'actions | Impact sur le rendement du Fonds |
| Liquidités et devises | 0,65 % | Actions des États-Unis | (0,99 %) |
| Obligations à échéance très courte | 0,04 % | Actions des marchés émergents | (0,88 %) |
| Obligations à taux variable | 0,04 % | Obligations d'État britanniques | (0,84 %) |
| | | Trésor américain | (0,66 %) |
| | | Obligations d'État de la zone euro | (0,65 %) |

Les performances des participations respectives reflètent l'observation générale du marché. Alors que les grands marchés ont corrigé le tir, notre allocation importante en liquidités et notre position de faible durée ont permis d'amortir une partie de la baisse du portefeuille. En raison du niveau élevé de volatilité, nous avons également réduit notre allocation en actifs à risque, ce qui a permis de limiter les pertes lorsque les bêtas du marché sont redevenus négatifs.

Le tableau suivant détaille les pondérations importantes du portefeuille aux 31 octobre 2022 et 30 avril 2022 :

| 31 octobre 2022 | | 30 avril 2022 | |
|------------------------------------|-------------|------------------------------------|-------------|
| Catégorie d'actions | Pondération | Catégorie d'actions | Pondération |
| Trésor américain | 14,56 % | Actions des États-Unis | 14,86 % |
| Actions des États-Unis | 13,88 % | Obligations à haut rendement | 8,39 % |
| Obligations d'État de la zone euro | 8,25 % | Obligations d'État britanniques | 7,11 % |
| Obligations d'État britanniques | 7,90 % | Obligations liées à l'inflation | 6,27 % |
| Obligations à taux variable | 7,29 % | Obligations d'État de la zone euro | 6,15 % |

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité du Fonds (suite)

BlackRock Global Unconstrained Equity Fund

Sur la période de six mois clôturée le 31 octobre 2022, le rendement actif du Fonds a été de (3,03 %), 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).

Tandis que les taux d'intérêt grimpaient pour contrer l'inflation, les prévisions économiques se sont détériorées, les marchés d'actions présentant une forte volatilité sur la période. Les estimations des gains futurs ont été revues à la baisse après les résultats négatifs des deuxième et troisième trimestres, et tous les secteurs, à l'exception de l'énergie, ont présenté un rendement négatif sur la période. Cela a pesé sur le rendement du Fonds, car le portefeuille ne détient pas d'actions de l'énergie.

Nous construisons le portefeuille en nous basant sur une analyse des fondamentaux de bas en haut et cherchons à investir au moins la moitié du Fonds dans des entreprises aux bénéfices et à la trésorerie résilients. Bien que le cours des actions reste volatil, nous restons concentrés, dans notre analyse, sur la durabilité des gains à long terme et évitons les négociations cycliques au vu de la synchronisation des marchés inhérente et du risque lié au volume des transactions qu'elle crée.

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 |
| Verisign Inc # | 0,61 % | ASML holding NV # | (0,67 %) |
| Cadence design systems Inc # | 0,39 % | Nike Inc # | (0,43 %) |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE # | 0,39 % | Ansys Inc # | (0,42 %) |
| Meta platforms Inc ^o | 0,39 % | Auto trader group plc # | (0,33 %) |
| Intuit Inc # | 0,37 % | S&P global Inc # | (0,29 %) |

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.

ASML a sous-performé, les investisseurs s'étant montrés de plus en plus inquiets quant aux prévisions de la croissance mondiale et aux implications potentielles sur la demande du secteur des semi-conducteurs. ASML a comptabilisé certains revenus en retard sur la période. Ce problème temporel devrait être résolu sur la prochaine année civile et nous croyons que l'avantage technologique d'ASML en lithographie positionne bien la société pour obtenir une croissance durable à long terme. D'autre part, une position dans Nike a pesé sur les rendements alors que les stocks s'accumulaient et que la société faisait de nombreuses promotions pour conserver la demande, mettant les marges sous pression.

Verisign, une société d'enregistrement de noms de domaine qui a fait grimper sa marge opérationnelle totale de l'année, figure parmi les contributions positives, tout comme Cadence design systems, un leader du marché des logiciels de CAO électronique de conception de semi-conducteurs, qui a vu ses revenus 2022 augmenter toute l'année, ainsi que sa marge opérationnelle aux deuxième et troisième trimestres. Structurellement, Cadence continue de profiter de la demande de semi-conducteurs de plus en plus complexes et spécialisés.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détient une exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondéré (détient une exposition inférieure à celle de la mesure de performance), au 31 octobre 2022 et au 30 avril 2022 :

| Position surpondérée la plus importante | | | |
|---|-------------|-------------------------------------|-------------|
| 31 octobre 2022 | | 30 avril 2022 | |
| Action | Pondération | Action | Pondération |
| Mastercard Inc | 9,05 % | Mastercard Inc | 9,26 % |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | 8,63 % | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | 7,88 % |
| ASML holding NV | 6,59 % | ASML holding NV | 7,10 % |

| Position sous-pondérée la plus importante | | | |
|---|-------------|----------------|-------------|
| 31 octobre 2022 | | 30 avril 2022 | |
| Action | Pondération | Action | Pondération |
| Apple Inc | (5,07 %) | Apple Inc | (4,80 %) |
| Amazon.com Inc | (1,92 %) | Amazon.com Inc | (2,10 %) |
| Tesla Inc | (1,23 %) | Tesla Inc | (1,38 %) |

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

Une position sur Edward life sciences a été vendue en cours de période et une nouvelle position dans Thermo Fischer Scientific a été ajoutée au Fonds. Nous avons été de plus en plus préoccupés par la taille de l'opportunité de marché à long terme d'Edward life sciences en raison de preuves indiquant que les volumes de procédures n'avaient pas repris dans la mesure attendue après la COVID. Thermo Fischer est une entreprise d'instruments et de solutions en sciences de la vie, qui utilise son échelle et son large portefeuille de produits pour approfondir ses relations avec les clients. La société a un fort historique d'acquisition d'entreprises, qu'elle intègre à son portefeuille, et, ultimement, de retours sur investissements attractifs. La société profite de la croissance structurelle en sciences de la vie et en biologie, et a de bons antécédents d'innovations répondant à l'évolution des besoins des clients.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité du Fonds (suite)

BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund

Sur la période de six mois clôturée le 31 octobre 2022, le rendement actif du Fonds a été de (0,25 %), 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).

Le Fonds a sous-performé sa mesure de performance sur la période, qui a été marquée par une forte inflation et des taux d'intérêt croissants. Une approche traditionnelle de sélection d'actions de bas en haut basée sur les fondamentaux et sur des perspectives liées à la confiance du marché a obtenu des résultats positifs. Cependant, la plupart d'entre eux ont été rattrapés par les idées thématiques macro-économiques et la faiblesse des perspectives centrées sur l'environnement. La mesure thématique macroéconomique de haut en bas qui favorise le positionnement dans des sociétés aux rendements très sensibles aux évolutions des taux réels a été l'une des moins performantes de la période.

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 |
| Soins de santé # | 0,59 % | Technologies de l'information # | (0,60 %) |
| Biens de consommation de base # | 0,29 % | Biens de consommation cyclique ^o | (0,34 %) |
| Matières premières # | 0,27 % | Immobilier # | (0,19 %) |
| Industries ^o | 0,25 % | Services de communication ^o | (0,06 %) |
| Services financiers # | 0,16 % | | |

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.

Le positionnement global surpondéré dans les secteurs plus défensifs de la santé, des biens de consommation de base et des matériaux a obtenu les meilleurs rendements. Cependant, ils ont été contrebalancés par la combinaison de surpondération dans les technologies de l'information et de sous-pondération dans les secteurs des biens de consommation cyclique.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détient une exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondéré (détient une exposition inférieure à celle de la mesure de performance), au 31 octobre 2022 et au 30 avril 2022 :

| Position surpondérée la plus importante | | | |
|---|-------------|-------------------------------|-------------|
| 31 octobre 2022 | | 30 avril 2022 | |
| Secteur | Pondération | Secteur | Pondération |
| Soins de santé | 1,00 % | Technologies de l'information | 1,11 % |
| Technologies de l'information | 0,97 % | Finance | 1,00 % |
| Biens de consommation de base | 0,97 % | Biens de consommation de base | 1,00 % |

| Position sous-pondérée la plus importante | | | |
|---|-------------|--------------------------------|-------------|
| 31 octobre 2022 | | 30 avril 2022 | |
| Secteur | Pondération | Secteur | Pondération |
| Services aux collectivités | (0,97 %) | Services de communication | (1,03 %) |
| Services de communication | (0,97 %) | Biens de consommation cyclique | (0,98 %) |
| Biens de consommation cyclique | (0,81 %) | Produits industriels | (0,93 %) |

Le Fonds a maintenu une surpondération dans le secteur des technologies de l'information, ce qui lui a permis de bénéficier de contributions positives d'Adobe et de Hewlett Packard, qui a publié des résultats supérieurs aux attentes en fin de période. Cependant, une grosse position surpondérée dans Intel Corp a nui à la performance après la publication de résultats de société décevants au troisième trimestre 2022.

BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund

Sur la période de six mois clôturée le 31 octobre 2022, le rendement actif du Fonds a été de 0,28 %, 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).

La performance a été grandement soutenue par l'approche de sélection d'actions de bas en haut sur la base de mesures de fondamentaux classiques centrée sur la gestion du bilan, qui a obtenu de bons résultats. Les idées évaluant le sentiment des investisseurs en observant le comportement d'un large ensemble de participants au marché ont aussi aidé les résultats, grâce aux mesures observant les révisions de bénéfices des analystes qui prévoient les fondamentaux futurs des entreprises. De plus, quelques perspectives axées sur l'environnement et observant des mesures de durabilité, par ex. des engagements carbone vraisemblables, ont été bénéfiques. Cependant, les idées thématiques macro-économiques de haut en bas ont compensé les résultats avec la mauvaise performance d'une mesure plus défensive positionnant le Fonds vers des secteurs et actions démontrant une capacité continue de surperformance dans les marchés à la baisse.

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 :

BLACKROCK FUNDS | ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité du Fonds (suite)

BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund (suite)

| Principaux contributeurs | | Principaux détracteurs | |
|--------------------------|----------------------------------|------------------------|----------------------------------|
| Pays | Impact sur le rendement du Fonds | Pays | Impact sur le rendement du Fonds |
| États-Unis # | 0,47 % | Japon ^o | (0,15 %) |
| Pays-Bas # | 0,09 % | Suède ^o | (0,12 %) |
| Suisse ^o | 0,08 % | Canada # | (0,09 %) |
| Royaume-Uni ^o | 0,07 % | Allemagne # | (0,04 %) |
| Espagne ^o | 0,07 % | Italie ^o | (0,03 %) |

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 des positions dans les actions de la santé et de l'énergie, soutenue par les perspectives fondamentales traditionnelles sur les États-Unis, a apporté la plus grande contribution de la période. Une position sous-pondérée au Japon a aussi été bénéfique, mais une petite surpondération au secteur des technologies de l'information a conduit à la majorité des pertes, les actions de semi-conducteurs ayant livré une plus faible performance en raison de la hausse des stocks de puces.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détient une exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondéré (détient une exposition inférieure à celle de la mesure de performance), au 31 octobre 2022 et au 30 avril 2022 :

| Position surpondérée la plus importante | | | |
|---|-------------|---------------|-------------|
| 31 octobre 2022 | | 30 avril 2022 | |
| Pays | Pondération | Pays | Pondération |
| États-Unis | 1,72 % | Pays-Bas | 1,24 % |
| Allemagne | 1,32 % | Canada | 0,97 % |
| Canada | 1,82 % | États-Unis | 0,94 % |

| Position sous-pondérée la plus importante | | | |
|---|-------------|---------------|-------------|
| 31 octobre 2022 | | 30 avril 2022 | |
| Pays | Pondération | Pays | Pondération |
| Suisse | (2,09 %) | Royaume-Uni | (1,75 %) |
| Royaume-Uni | (1,52 %) | Suisse | (1,74 %) |
| France | (0,51 %) | Japon | (0,93 %) |

Le Fonds a accru sa position surpondérée aux États-Unis en réduisant légèrement sa pondération active au Canada. Le Fonds a développé une position surpondérée plus importante sur l'Allemagne, en raison d'une opinion positive sur les sociétés de bien de consommation cyclique. Le Fonds a rehaussé sa sous-pondération à la Suisse, l'une des principales contributrices.

BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund

Sur la période de six mois clôturée le 31 octobre 2022, le rendement actif du Fonds a été de (0,30 %), 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 ont fini la période en baisse, perturbés par la hausse de l'inflation et les conditions financières resserrées, qui ont fait craindre une récession imminente. Sur le plan régional, les actions des États-Unis sont celles qui ont le moins baissé, en raison d'un marché du travail fort et du sentiment plus positif des investisseurs. Elles ont surperformé les actions britanniques et européennes, qui ont été davantage touchées par l'incertitude politique, les taux d'intérêt en hausse et la crise énergétique en cours. La région la moins performante a été celle des marchés émergents, malgré une fin de période de brève espérance d'une possible réouverture de la Chine post-COVID-19.

La sous-performance du Fonds s'explique par les facteurs de style. Le momentum a été le facteur le plus performant sur la période, profitant de tendances persistantes quant aux gagnants et perdants du marché. Le facteur de faible volatilité a été profitable durant la période de turbulences et les perspectives liées à la valeur ont continué à bien performer tandis que les taux d'intérêt grimpaient. Le facteur qualité et les perspectives de diversification d'alpha ont légèrement nui sur la période et le facteur de taille a affiché des rendements faiblement 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 |
| Services de communication ^o | 1,10 % | Santé ^o | (0,66 %) |
| Industries ^o | 0,55 % | Immobilier # | (0,44 %) |
| Biens de consommation de base # | 0,37 % | Services financiers # | (0,28 %) |
| Biens de consommation cyclique ^o | 0,27 % | Matières premières # | (0,06 %) |
| Technologies de l'information # | 0,25 % | Services aux collectivités # | (0,06 %) |

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 I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité du Fonds (suite)

BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund (suite)

Tant l'allocation sectorielle que la sélection d'actions ont été récompensées sur la période. Concernant l'allocation sectorielle, la sous-pondération au secteur des services de communication et la surpondération à celui de l'énergie ont été les plus récompensées, tandis que la sous-pondération aux actions des matériaux a légèrement nui. Concernant la sélection d'actions, le Fonds a obtenu des gains sur les actions des technologies de l'information, des produits industriels et des biens de consommation cyclique, mais ils ont été partiellement contrecarrés par la sous-performance de la sélection d'actions de la santé, de l'immobilier et des services financiers.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détient une exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondéré (détient une exposition inférieure à celle de la mesure de performance), au 31 octobre 2022 et au 30 avril 2022 :

| Position surpondérée la plus importante | | | |
|---|-------------|-------------------------------|-------------|
| 31 octobre 2022 | | 30 avril 2022 | |
| Secteur | Pondération | Secteur | Pondération |
| Technologies de l'information | 3,94 % | Technologies de l'information | 3,80 % |
| Finance | 3,03 % | Services aux collectivités | 3,09 % |
| Biens de consommation de base | 2,56 % | Énergie | 1,86 % |

| Position sous-pondérée la plus importante | | | |
|---|-------------|--------------------------------|-------------|
| 31 octobre 2022 | | 30 avril 2022 | |
| Secteur | Pondération | Secteur | Pondération |
| Produits industriels | (2,70 %) | Soins de santé | (1,10 %) |
| Services de communication | (3,64 %) | Services de communication | (3,47 %) |
| Biens de consommation cyclique | (3,94 %) | Biens de consommation cyclique | (3,98 %) |

BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund

Sur la période de six mois clôturée le 31 octobre 2022, le rendement actif du Fonds a été de (2,36) %, 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).

Le portefeuille a connu des difficultés face au contexte de politique monétaire instable de l'été. Un basculement défensif des perspectives macroéconomiques de haut en bas est allé contre l'évolution générale des investisseurs qui se positionnaient dans l'attente d'un pivotement politique conciliant des banques centrales. Nos perspectives ESG ont dans l'ensemble contribué positivement à la performance, avec, parmi les techniques les plus efficaces de la période, des techniques de mesure des politiques fiscales, du sentiment des employés et de l'intensité hydrique des entreprises.

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 | 1,4 % | Immobilier | (1,3 %) |
| Matières premières | 0,9 % | Produits accessoires | (1,2 %) |
| Services aux collectivités | 0,6 % | Technologie de l'information | (0,8 %) |
| Services de communication | 0,5 % | Produits industriels | (0,5 %) |
| Produits de consommation courante | 0,3 % | Énergie | (0,2 %) |

On trouve le positionnement en immobilier parmi les plus gros détracteurs dans un contexte de volatilité poussée par les taux. Le positionnement des pays allait aussi contre l'opinion générale, notamment en Europe.

Le tableau suivant détaille les pondérations importantes du portefeuille aux 31 octobre 2022 et 30 avril 2022 :

| 31 octobre 2022 | | 30 avril 2022 | |
|------------------------------|------------------|------------------------------|------------------|
| Secteur | Exposition brute | Secteur | Exposition brute |
| Produits industriels | 91 % | Produits industriels | 107 % |
| Finance | 73 % | Finance | 89 % |
| Produits accessoires | 63 % | Technologie de l'information | 81 % |
| Technologie de l'information | 61 % | Produits accessoires | 78 % |
| Matières premières | 47 % | Immobilier | 52 % |

Les attributions n'ont pas évolué. L'exposition brute globale a été légèrement réduite sur la période, dans les limites de la fourchette habituelle du Fonds.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité du Fonds (suite)

BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund

Sur la période de six mois clôturée le 31 octobre 2022, le rendement actif du Fonds a été de (2,36 %), 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).

Au deuxième trimestre 2022, la situation du marché a évolué en passant de l'inquiétude liée à la hausse de l'inflation aux risques de ralentissement de la croissance, la modération de la croissance mondiale étant devenue plus apparente. Les rendements des obligations d'État des marchés développés ont repris au troisième trimestre 2022, les inquiétudes quant à une récession mondiale et un resserrement monétaire ayant pesé sur la confiance des investisseurs. Les agitations du marché des obligations d'État britanniques de fin septembre ont aussi provoqué une hausse générale de la volatilité. Pendant ce temps, dans la plupart des pays, la pression de l'inflation est restée bien supérieure aux cibles des banques centrales, tout comme l'inflation sous-jacente (à l'exception de l'alimentation et de l'énergie). Malgré un début de mois qui présentait des niveaux élevés de volatilité, les investisseurs ont davantage eu confiance dans les marchés obligataires internationaux en octobre, tandis que la combinaison de forte inflation et de solidité du marché du travail a continué à soutenir les actions bellicistes des banques centrales dans le monde entier.

La stratégie directionnelle d'allocation d'actifs a été la pire contribution de la période sous examen. La stratégie macroéconomique a elle aussi nui à la performance, tandis que la stratégie d'actions défensive a permis de compenser certaines pertes, car elle est conçue pour générer un alpha défensif sur des marchés d'actions en baisse. Globalement, note indicateur de régime considère encore que l'économie est dans une phase contraire, en raison du choc stagflationniste qui persiste depuis plusieurs mois. Le portefeuille conserve sa perspective d'aversion.

Pendant ces six mois, les éléments suivants ont le plus nui au 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 | 1,15 % | Allocation directionnelle d'actifs Macro stratégie | (2,12 %) (0,17 %) |

Le tableau suivant détaille les pondérations importantes du portefeuille aux 31 octobre 2022 et 30 avril 2022 :

| 31 octobre 2022 | | 30 avril 2022 | |
|--------------------------|-------------|--|-------------|
| Secteur | Pondération | Secteur | Pondération |
| MBS pass-through | 34,39 % | Titres adossés à des créances hypothécaires (Pass-through) | 35,50 % |
| Industrie | 27,39 % | Industrie | 25,25 % |
| CMO | 20,64 % | Institutions financières | 21,55 % |
| Institutions financières | 17,80 % | CMO | 21,30 % |
| Trésor | 16,27 % | Trésor | 20,20 % |

BlackRock Tactical Opportunities Fund

Sur la période de six mois clôturée le 31 octobre 2022, le rendement actif du Fonds a été de 0,60 %, 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 contexte macro-économique est resté volatil ce semestre, les pays du monde entier ayant continué à différer sur des points importants comme la croissance et la politique. Le ralentissement de la croissance, l'inflation persistante et le resserrement continu des banques centrales nous ont poussé à positionner le Fonds sur de meilleures opportunités entre les pays et les secteurs, et à maintenir un positionnement directionnel relativement discret dans les actions et les obligations. Le Fonds est resté axé sur un positionnement pays dans des actions, des obligations et des devises basé sur des fondamentaux macroéconomiques et l'évolution des prix.

Le Fonds avait une position nette longue sur les actions au cours de la période, tandis que sa position nette sur les obligations est passée de nette longue à nette courte. Les rendements positifs proviennent principalement d'une stratégie de taux d'intérêt de valeur relative qui négocie sur un univers mondial et d'une stratégie macro thématique. Parallèlement, une stratégie d'obligations de valeur relative négociant un panier de marchés développés et une stratégie d'actions de valeur relative par pays ont chacune perdu du terrain.

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 de taux d'intérêt de la valeur relative mondiale | 3,77 % | Stratégie d'actions à valeur relative | (1,93 %) |
| Stratégie macro-thématique | 2,61 % | Stratégie d'obligations à valeur relative | (1,14 %) |
| | | Stratégie de timing des actions | (0,58 %) |
| | | Stratégie de timing des obligations | (0,49 %) |

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité du Fonds (suite)

BlackRock Tactical Opportunities Fund (suite)

En ce qui concerne la valeur relative des taux d'intérêt, les positions courtes sur la Pologne et la Corée du Sud par rapport à la position longue sur la Chine ont été un facteur déterminant, car les banques centrales polonaise et coréenne se sont montrées résolument bellicistes afin de lutter contre la hausse de l'inflation, tandis qu'en Chine, la politique reste relativement accommodante pour soutenir l'économie frappée par la COVID. La stratégie thématique du Fonds a encore stimulé les rendements, car il était positionné pour la normalisation de la Réserve fédérale américaine et la stratégie mondiale de relance. Nos stratégies de valeur relative d'actions et d'obligations ont nui à la performance. Les longues positions dans les bunds allemands ont sous-performé nos positions courtes au Canada, au Royaume-Uni et à l'Australie durant l'été. La stratégie de valeur relative d'actions a également rencontré des difficultés car les positions longues dans une sélection de marchés européens contre une position courte dans des actions des États-Unis ont nui à la performance en fin de performance, car les États-Unis ont surperformé.

Le tableau suivant détaille les pondérations importantes du portefeuille aux 31 octobre 2022 et 30 avril 2022 :

| 31 octobre 2022 | | 30 avril 2022 | |
|----------------------------------|-------------|----------------------------------|-------------|
| Actions (%) | Pondération | Actions (%) | Pondération |
| Japon | (3,66 %) | Amérique du Nord | (6,47 %) |
| Amérique du Nord | (1,50 %) | Marchés émergents | (3,35 %) |
| Marchés émergents | 1,87 % | Japon | 0,59 % |
| Asie (hors Japon) | 4,49 % | Europe | 5,70 % |
| Europe | 6,56 % | Asie (hors Japon) | 15,03 % |
| Obligations (échéance en années) | | Obligations (échéance en années) | |
| Europe | (3,65) | Amérique du Nord | (1,24) |
| Japon | (0,95) | Japon | (0,50) |
| Amérique du Nord | 0,05 | Asie (hors Japon) | (0,31) |
| Marchés émergents | 0,73 | Marchés émergents | 0,43 |
| Asie (hors Japon) | 2,02 | Europe | 4,78 |

Le Fonds a maintenu sa position longue en actions tout au long de la période, mais a modifié son profil de courte échéance, car les perspectives à moyen terme se sont affaiblies en raison d'une inflation élevée persistante, d'un ralentissement de l'activité en Chine et de signaux de politique monétaire belliqueux. En ce qui concerne les actions, le Fonds préfère l'Asie (hors Japon) et les marchés émergents au Japon, aux États-Unis et à l'Europe. Concernant les obligations, le Fonds a une position longue sur le Royaume-Uni et l'Australie contre l'Allemagne, pour les marchés développés, et sur la Chine contre la Corée du Sud pour les marchés émergents. Le Fonds n'a pas d'analyse en cours sur les devises à la fin de la période.

BlackRock Investment Management (UK) Limited
Novembre 2022

BLACKROCK FUNDS I ICAV

COMPTE DE RÉSULTAT RÉSUMÉ

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2022

| | 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 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 |
| Note | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | EUR '000 | EUR '000 | EUR '000 | EUR '000 |
| Bénéfice d'exploitation | 254 | 219 | 735 | 582 | 952 | 814 | 262 | 204 |
| Plus-values/pertes nettes sur instruments financiers | (2 613) | (1 412) | (7 557) | (3 159) | (3 852) | 4 851 | (836) | 1 339 |
| Total de la plus-value/(perte de placement) | (2 359) | (1 193) | (6 822) | (2 577) | (2 900) | 5 665 | (574) | 1 543 |
| Frais d'exploitation | (2) | (4) | (1) | – | (17) | (19) | (7) | (6) |
| Bénéfices/(Frais) nets d'exploitation | (2 361) | (1 197) | (6 823) | (2 577) | (2 917) | 5 646 | (581) | 1 537 |
| Charges financières : | | | | | | | | |
| Charges d'intérêts ou charges similaires | – | – | (3) | – | (2) | (2) | (1) | (1) |
| Total des charges financières | – | – | (3) | – | (2) | (2) | (1) | (1) |
| Plus/(Moins-values nettes avant impôt) | (2 361) | (1 197) | (6 826) | (2 577) | (2 919) | 5 644 | (582) | 1 536 |
| Fiscalité | 6 | (19) | (87) | (54) | (72) | (38) | (27) | (12) |
| Plus-values/(pertes nettes après impôt) | (2 384) | (1 216) | (6 913) | (2 631) | (2 991) | 5 606 | (609) | 1 524 |
| Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables | (2 384) | (1 216) | (6 913) | (2 631) | (2 991) | 5 606 | (609) | 1 524 |

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 2022

| | BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund | | BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund | | BlackRock Global Impact Fund | | BlackRock Global Target Return: Conservative Fund | |
|--|---|---|--|---|---|---|---|---|
| | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 |
| Note | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| Bénéfice d'exploitation | 2 510 | 1 690 | 7 669 | 11 161 | 1 929 | 1 977 | 16 | 4 |
| Plus-values/pertes nettes sur instruments financiers | (32 968) | (2 678) | (30 622) | (16 689) | (31 366) | (2 242) | (243) | 126 |
| Total de la plus-value/(perte de placement) | (30 458) | (988) | (22 953) | (5 528) | (29 437) | (265) | (227) | 130 |
| Frais d'exploitation | (63) | (49) | (93) | (130) | (758) | (1 257) | – | (1) |
| Bénéfices/(Frais) nets d'exploitation | (30 521) | (1 037) | (23 046) | (5 658) | (30 195) | (1 522) | (227) | 129 |
| Charges financières : | | | | | | | | |
| Charges d'intérêts ou charges similaires | (3) | (4) | (13) | (2) | (9) | – | – | – |
| Distributions aux porteurs d'actions rachetables | 5 (1 113) | (1 324) | – | – | (316) | (312) | – | – |
| Total des charges financières | (1 116) | (1 328) | (13) | (2) | (325) | (312) | – | – |
| Plus/(Moins-values nettes avant impôt) | (31 637) | (2 365) | (23 059) | (5 660) | (30 520) | (1 834) | (227) | 129 |
| Fiscalité | 6 – | – | 7 | 1 | (75) | (218) | – | – |
| Plus-values/(pertes nettes après impôt) | (31 637) | (2 365) | (23 052) | (5 659) | (30 595) | (2 052) | (227) | 129 |
| Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables | (31 637) | (2 365) | (23 052) | (5 659) | (30 595) | (2 052) | (227) | 129 |

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 2022

| | | BlackRock Global Target Return: Growth Fund | | BlackRock Global Target Return: Moderate Fund | | BlackRock Global Unconstrained Equity Fund | | BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund | |
|--|------|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Note | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 USD '000 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 USD '000 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 USD '000 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 USD '000 |
| Bénéfice d'exploitation | | 13 | 5 | 18 | 4 | 2 124 | 1 052 | 8 522 | 4 812 |
| Plus-values/pertes nettes sur instruments financiers | | (363) | 150 | (296) | 134 | (79 476) | 74 828 | (105 588) | 67 319 |
| Total de la plus-value/(perte de placement) | | (350) | 155 | (278) | 138 | (77 352) | 75 880 | (97 066) | 72 131 |
| Frais d'exploitation | | – | (2) | – | (1) | (2 721) | (1 838) | (1 308) | (1 001) |
| Bénéfices/(Frais) nets d'exploitation | | (350) | 153 | (278) | 137 | (80 073) | 74 042 | (98 374) | 71 130 |
| Plus/(Moins-values nettes avant impôt) | | (350) | 153 | (278) | 137 | (80 073) | 74 042 | (98 374) | 71 130 |
| Fiscalité | 6 | – | – | – | – | (366) | (227) | (2 471) | (1 371) |
| Plus-values/(pertes nettes après impôt) | | (350) | 153 | (278) | 137 | (80 439) | 73 815 | (100 845) | 69 759 |
| Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables | | (350) | 153 | (278) | 137 | (80 439) | 73 815 | (100 845) | 69 759 |

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 2022

| | BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund | | BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund ¹ | BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund | | BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund | |
|--|---|---|--|--|---|---|---|
| | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 |
| Note | USD '000 | USD '000 | USD '000 | EUR '000 | EUR '000 | USD '000 | USD '000 |
| Bénéfice d'exploitation | 4 125 | 1 788 | 1 221 | 257 | 27 | 729 | 313 |
| Plus-values/pertes nettes sur instruments financiers | (39 229) | 14 338 | (23 939) | 134 | 158 | (1 560) | (24) |
| Total de la plus-value/(perte de placement) | (35 104) | 16 126 | (22 718) | 391 | 185 | (831) | 289 |
| Frais d'exploitation | (61) | (77) | (74) | (13) | (4) | (35) | – |
| Rendement négatif sur actifs financiers | – | – | – | – | (37) | – | – |
| Bénéfices/(Frais) nets d'exploitation | (35 165) | 16 049 | (22 792) | 378 | 144 | (866) | 289 |
| Charges financières : | | | | | | | |
| Charges d'intérêts ou charges similaires | (3) | (1) | – | (484) | (167) | (128) | (24) |
| Total des charges financières | (3) | (1) | – | (484) | (167) | (128) | (24) |
| Plus/(Moins-values nettes avant impôt) | (35 168) | 16 048 | (22 792) | (106) | (23) | (994) | 265 |
| Fiscalité | 6 (803) | (328) | (245) | – | – | (10) | (8) |
| Plus-values/(pertes nettes après impôt) | (35 971) | 15 720 | (23 037) | (106) | (23) | (1 004) | 257 |
| Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables | (35 971) | 15 720 | (23 037) | (106) | (23) | (1 004) | 257 |

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

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 2022

| | BlackRock Tactical Opportunities Fund | |
|--|---|---|
| | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 |
| Note | USD '000 | USD '000 |
| Bénéfice d'exploitation | 1 758 | 1 521 |
| Plus-values/pertes nettes sur instruments financiers | (13 485) | (16 301) |
| Total de la plus-value/(perte de placement) | (11 727) | (14 780) |
| Frais d'exploitation | (140) | (177) |
| Bénéfices/(Frais) nets d'exploitation | (11 867) | (14 957) |
| Charges financières : | | |
| Charges d'intérêts ou charges similaires | (254) | (61) |
| Total des charges financières | (254) | (61) |
| Plus/(Moins-values nettes avant impôt) | | |
| | (12 121) | (15 018) |
| Fiscalité | 6 (256) | (281) |
| Plus-values/(pertes nettes après impôt) | (12 377) | (15 299) |
| Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables | (12 377) | (15 299) |

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 2022

| | 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 2022 USD '000 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 USD '000 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 USD '000 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 EUR '000 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 EUR '000 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 EUR '000 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 EUR '000 |
| Actif net au début de l'exercice financier | 12 562 | 15 922 | 36 927 | 32 415 | 57 868 | 44 134 | 15 676 | 13 381 |
| Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables | (2 384) | (1 216) | (6 913) | (2 631) | (2 991) | 5 606 | (609) | 1 524 |
| Opérations sur actions : | | | | | | | | |
| Émission d'actions rachetables | 31 | 57 | 6 019 | 9 801 | 277 | 17 336 | 34 | 929 |
| Rachat d'actions rachetables | (344) | (46) | (2 377) | (2 060) | (2 792) | (5 238) | (549) | (27) |
| Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions | (313) | 11 | 3 642 | 7 741 | (2 515) | 12 098 | (515) | 902 |
| Actif net à la fin de l'exercice financier | 9 865 | 14 717 | 33 656 | 37 525 | 52 362 | 61 838 | 14 552 | 15 807 |

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 2022

| | BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund | | BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund | | BlackRock Global Impact Fund | | BlackRock Global Target Return: Conservative Fund | |
|---|---|---|--|---|---|---|---|---|
| | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 |
| | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| Actif net au début de l'exercice financier | 160 760 | 194 941 | 398 887 | 459 322 | 235 614 | 318 258 | 4 829 | – |
| Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables | (31 637) | (2 365) | (23 052) | (5 659) | (30 595) | (2 052) | (227) | 129 |
| Opérations sur actions : | | | | | | | | |
| Émission d'actions rachetables | 73 020 | 21 096 | 48 017 | 29 591 | 68 028 | 111 671 | – | 5 000 |
| Rachat d'actions rachetables | (8 613) | (8 425) | (202 477) | (57 688) | (65 818) | (39 615) | – | – |
| Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions | 64 407 | 12 671 | (154 460) | (28 097) | 2 210 | 72 056 | – | 5 000 |
| Actif net à la fin de l'exercice financier | 193 530 | 205 247 | 221 375 | 425 566 | 207 229 | 388 262 | 4 602 | 5 129 |

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 2022

| | BlackRock Global Target Return: Growth Fund | | BlackRock Global Target Return: Moderate Fund | | BlackRock Global Unconstrained Equity Fund | | BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund | |
|---|--|--|--|--|--|--|--|--|
| | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 USD '000 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 USD '000 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 USD '000 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 USD '000 |
| Actif net au début de l'exercice financier | 4 785 | – | 4 782 | – | 694 896 | 452 572 | 1 101 558 | 855 639 |
| Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables | (350) | 153 | (278) | 137 | (80 439) | 73 815 | (100 845) | 69 759 |
| Opérations sur actions : | | | | | | | | |
| Émission d'actions rachetables | – | 5 000 | – | 5 000 | 37 331 | 150 577 | 345 706 | 302 484 |
| Rachat d'actions rachetables | – | – | – | – | (72 636) | (113 865) | (300 015) | (303 900) |
| Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions | – | 5 000 | – | 5 000 | (35 305) | 36 712 | 45 691 | (1 416) |
| Actif net à la fin de l'exercice financier | 4 435 | 5 153 | 4 504 | 5 137 | 579 152 | 563 099 | 1 046 404 | 923 982 |

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 2022

| | BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund | | BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund ¹ | BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund | | BlackRock Systematic Multi- Strategy ESG Screened Fund | |
|---|--|--|--|--|--|--|--|
| | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 USD '000 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 EUR '000 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 EUR '000 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 USD '000 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 USD '000 |
| Actif net au début de l'exercice financier | 380 387 | 170 789 | 123 090 | 18 953 | – | 45 551 | – |
| Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables | (35 971) | 15 720 | (23 037) | (106) | (23) | (1 004) | 257 |
| Opérations sur actions : | | | | | | | |
| Émission d'actions rachetables | 18 521 | 173 871 | 13 632 | – | 18 087 | 3 615 | 32 915 |
| Rachat d'actions rachetables | (61 876) | (29 064) | (49 908) | (118) | (245) | (682) | – |
| Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions | (43 355) | 144 807 | (36 276) | (118) | 17 842 | 2 933 | 32 915 |
| Actif net à la fin de l'exercice financier | 301 061 | 331 316 | 63 777 | 18 729 | 17 819 | 47 480 | 33 172 |

¹Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice précédent. Aucune donnée comparative n'est donc disponible. 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 2022

| | BlackRock Tactical Opportunities Fund | |
|---|---|---|
| | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 |
| | USD '000 | USD '000 |
| Actif net au début de l'exercice financier | 222 858 | 289 836 |
| Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables | (12 377) | (15 299) |
| Opérations sur actions : | | |
| Émission d'actions rachetables | 14 387 | 19 368 |
| Rachat d'actions rachetables | (34 278) | (42 198) |
| Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions | (19 891) | (22 830) |
| Actif net à la fin de l'exercice financier | 190 590 | 251 707 |

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILAN RÉSUMÉ

Au 31 octobre 2022

| | 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 31 octobre 2022 | Au 30 avril 2022 | Au 31 octobre 2022 | Au 30 avril 2022 | Au 31 octobre 2022 | Au 30 avril 2022 | Au 31 octobre 2022 | Au 30 avril 2022 |
| Note | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | EUR '000 | EUR '000 | EUR '000 | EUR '000 |
| ACTIFS EN CIRCULATION | | | | | | | | |
| Liquidités | 1 663 | 1 464 | 991 | 5 722 | 239 | 445 | 65 | 152 |
| Marge de trésorerie | 98 | 78 | 21 | – | – | – | – | 6 |
| Garantie en numéraire | – | – | – | 435 | – | – | – | – |
| Montants à recevoir | 10 | 18 | 203 | 420 | 944 | 2 272 | 65 | 71 |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | 4 | 8 156 | 11 039 | 32 589 | 52 014 | 57 216 | 14 506 | 15 450 |
| Total des actifs en circulation | 9 927 | 12 599 | 33 804 | 37 265 | 53 197 | 59 933 | 14 636 | 15 679 |
| PASSIFS EN CIRCULATION | | | | | | | | |
| Découvert bancaire | – | – | – | 19 | 1 | 1 | 10 | – |
| Marge de trésorerie à payer | 7 | 18 | 4 | 150 | – | – | – | – |
| Garantie en numéraire payable | – | – | 43 | 64 | – | – | – | – |
| Montants à payer | – | – | 3 | 1 | 832 | 2 064 | 1 | 1 |
| Provision pour impôt différé sur la plus-value | – | – | 17 | – | – | – | – | – |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | 4 | 55 | 19 | 81 | 2 | – | 73 | 2 |
| Total des passifs courants | 62 | 37 | 148 | 338 | 835 | 2 065 | 84 | 3 |
| Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 8 | 9 865 | 12 562 | 33 656 | 52 362 | 57 868 | 14 552 | 15 676 |

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILAN RÉSUMÉ (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| | Note | BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund | | BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund | | BlackRock Global Impact Fund | | BlackRock Global Target Return: Conservative Fund | | |
|---|------|---|----------------|--|----------------|------------------------------|----------------|---|---------------|--|
| | | Au | Au | Au | Au | Au | Au | Au | Au | |
| | | 31 octobre 2022 | 30 avril 2022 | 31 octobre 2022 | 30 avril 2022 | 31 octobre 2022 | 30 avril 2022 | 31 octobre 2022 | 30 avril 2022 | |
| | | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | |
| ACTIFS EN CIRCULATION | | | | | | | | | | |
| Liquidités | | 5 338 | 468 | 165 | 802 | 1 561 | 49 | 711 | 797 | |
| Quasi-liquidités | | – | – | 1 334 | 7 981 | 1 749 | – | – | – | |
| Marge de trésorerie | | 204 | 123 | 221 | 72 | – | – | – | – | |
| Montants à recevoir | | 3 324 | 2 266 | 5 717 | 29 989 | 1 051 | 5 053 | – | – | |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | 4 | 188 003 | 167 572 | 217 080 | 392 280 | 205 445 | 232 966 | 3 902 | 4 032 | |
| Total des actifs en circulation | | 196 869 | 170 429 | 224 517 | 431 124 | 209 806 | 238 068 | 4 613 | 4 829 | |
| PASSIFS EN CIRCULATION | | | | | | | | | | |
| Découvert bancaire | | – | – | 789 | – | – | 17 | – | – | |
| Marge de trésorerie à payer | | 248 | 210 | 347 | 95 | – | – | – | – | |
| Montants à payer | | 1 580 | 2 923 | 671 | 19 933 | 2 540 | 2 293 | – | – | |
| Provision pour impôt différé sur la plus-value | | – | – | – | – | – | 111 | – | – | |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | 4 | 1 511 | 6 536 | 1 335 | 12 209 | 37 | 33 | 11 | – | |
| Total des passifs courants | | 3 339 | 9 669 | 3 142 | 32 237 | 2 577 | 2 454 | 11 | – | |
| Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 8 | 193 530 | 160 760 | 221 375 | 398 887 | 207 229 | 235 614 | 4 602 | 4 829 | |

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILAN RÉSUMÉ (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| | BlackRock Global Target Return: Growth Fund | | BlackRock Global Target Return: Moderate Fund | | BlackRock Global Unconstrained Equity Fund | | BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund | |
|---|--|------------------------|--|------------------------|---|------------------------|---|------------------------|
| | Au 31 octobre 2022 | Au 30 avril 2022 | Au 31 octobre 2022 | Au 30 avril 2022 | Au 31 octobre 2022 | Au 30 avril 2022 | Au 31 octobre 2022 | Au 30 avril 2022 |
| Note | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| ACTIFS EN CIRCULATION | | | | | | | | |
| Liquidités | 676 | 717 | 647 | 626 | 619 | 1 158 | 15 414 | 28 765 |
| Quasi-liquidités | – | – | – | – | 14 621 | 9 266 | – | – |
| Marge de trésorerie | – | – | – | – | 1 077 | 79 | 1 090 | 1 356 |
| Garantie en numéraire | – | – | – | – | – | 411 | – | – |
| Montants à recevoir | – | 16 | – | 94 | 5 412 | 6 869 | 12 394 | 19 956 |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | 4 | 3 771 | 4 052 | 3 869 | 4 062 | 561 207 | 685 849 | 1 028 568 |
| Total des actifs en circulation | 4 447 | 4 785 | 4 516 | 4 782 | 582 936 | 703 632 | 1 057 466 | 1 137 482 |
| PASSIFS EN CIRCULATION | | | | | | | | |
| Marge de trésorerie à payer | – | – | – | – | – | – | 515 | – |
| Montants à payer | – | – | – | – | 2 780 | 6 086 | 10 455 | 31 678 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | 4 | 12 | 12 | – | 1 004 | 2 650 | 92 | 4 246 |
| Total des passifs courants | 12 | – | 12 | – | 3 784 | 8 736 | 11 062 | 35 924 |
| Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 8 | 4 435 | 4 785 | 4 504 | 4 782 | 579 152 | 1 046 404 | 1 101 558 |

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILAN RÉSUMÉ (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| | Note | BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund | | BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund | | BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund | | BlackRock Systematic Multi- Strategy ESG Screened Fund | |
|---|------|--|------------------------------------|--|------------------------------------|---|------------------------------------|---|------------------------------------|
| | | Au 31 octobre 2022 USD '000 | Au 30 avril 2022 USD '000 | Au 31 octobre 2022 USD '000 | Au 30 avril 2022 USD '000 | Au 31 octobre 2022 EUR '000 | Au 30 avril 2022 EUR '000 | Au 31 octobre 2022 USD '000 | Au 30 avril 2022 USD '000 |
| ACTIFS EN CIRCULATION | | | | | | | | | |
| Liquidités | | 3 049 | 3 877 | 889 | 2 461 | 1 335 | 1 403 | 842 | 637 |
| Quasi-liquidités | | – | – | – | – | 1 193 | 1 194 | – | 3 803 |
| Marge de trésorerie | | 178 | 288 | 89 | 140 | 57 | 172 | 616 | 560 |
| Garantie en numéraire | | – | – | – | – | 195 | 559 | 70 | – |
| Montants à recevoir | | 2 876 | 932 | 1 437 | 424 | 283 | 348 | 4 400 | 5 430 |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | 4 | 297 585 | 376 785 | 62 038 | 125 406 | 18 396 | 18 172 | 58 544 | 55 348 |
| Total des actifs en circulation | | 303 688 | 381 882 | 64 453 | 128 431 | 21 459 | 21 848 | 64 472 | 65 778 |
| PASSIFS EN CIRCULATION | | | | | | | | | |
| Découvert bancaire | | – | – | – | – | 120 | 55 | 37 | – |
| Marge de trésorerie à payer | | 152 | – | 45 | – | 293 | – | 185 | 506 |
| Garantie en numéraire payable | | – | – | – | – | – | 256 | – | – |
| Montants à payer | | 2 450 | 200 | 10 | 238 | 249 | 422 | 15 151 | 16 830 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | 4 | 25 | 1 295 | 621 | 5 103 | 2 068 | 2 162 | 1 621 | 2 891 |
| Total des passifs courants | | 2 627 | 1 495 | 676 | 5 341 | 2 730 | 2 895 | 16 994 | 20 227 |
| Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 8 | 301 061 | 380 387 | 63 777 | 123 090 | 18 729 | 18 953 | 47 478 | 45 551 |

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILAN RÉSUMÉ (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| | BlackRock Tactical Opportunities Fund | |
|---|---------------------------------------|------------------|
| | Au 31 octobre 2022 | Au 30 avril 2022 |
| Note | USD '000 | USD '000 |
| ACTIFS EN CIRCULATION | | |
| Liquidités | 12 959 | 22 959 |
| Marge de trésorerie | 62 381 | 65 825 |
| Garantie en numéraire | 100 | 1 040 |
| Montants à recevoir | 2 286 | 277 |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | 4 156 149 | 207 718 |
| Total des actifs en circulation | 233 875 | 297 819 |
| PASSIFS EN CIRCULATION | | |
| Découvert bancaire | 25 | – |
| Marge de trésorerie à payer | 34 369 | 35 521 |
| Garantie en numéraire payable | – | 1 220 |
| Montants à payer | 68 | 2 505 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | 4 8 823 | 35 715 |
| Total des passifs courants | 43 285 | 74 961 |
| Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 8 190 590 | 222 858 |

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

1. Informations générales

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

2. Principales conventions comptables

2.1 Base de préparation

Les états financiers de l'Entité sont préparés conformément à la norme FRS 104 information financière intermédiaire (« 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.

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 tels qu'une guerre, des actes de terrorisme, la propagation de maladies infectieuses ou d'autres problèmes de santé publique, des récessions ou d'autres événements pourraient avoir un impact significatif sur chaque Fonds et le prix du marché de ses investissements.

4. Niveau de hiérarchie de la juste valeur

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

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

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

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

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

- (i) pour les instruments de dette et de capitaux propres, l'utilisation des prix du marché cotés ou des cotations des courtiers pour des instruments similaires ;
- (ii) les investissements qui représentent une part de la participation à un organisme de placement collectif détenu (« OPC ») sont évalués à la VL non auditée et, le cas échéant, à la VL auditée de façon indépendante, à la date d'évaluation de cette unité de participation telle que calculée par l'Administrateur de l'OPC de l'entité émettrice et conformément aux exigences du plan dont l'investissement concerné est une part de participation. La VL non révisée de l'OPC sous-jacent est indiquée brute des frais de rachat qui pourraient éventuellement survenir lors du rachat de l'OPC sous-jacent. La VL non révisée de l'OPC sous-jacent 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.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

Toutes les estimations de juste valeur qui en résultent sont incluses dans le niveau 2, à l'exception des titres de participation non cotés, d'une contrepartie conditionnelle à recevoir et de certains contrats dérivés, où les justes valeurs ont été déterminées sur la base des valeurs actuelles et les taux d'actualisation utilisés ont été 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 2022 et 30 avril 2022 :

| 31 octobre 2022 | 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 | 3 390 | 4 757 | – | 8 147 |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | 1 | – | 1 |
| Perte latente sur contrats à terme | 8 | – | – | 8 |
| Total | 3 398 | 4 758 | – | 8 156 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (55) | – | (55) |
| Total | – | (55) | – | (55) |
| 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 | 18 477 | 12 411 | 76 | 30 964 |
| Obligations | – | 1 599 | – | 1 599 |
| Perte latente sur swaps | – | 24 | – | 24 |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | 2 | – | 2 |
| Total | 18 477 | 14 036 | 76 | 32 589 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Perte latente sur swaps | – | (73) | – | (73) |
| Perte latente sur contrats à terme | (8) | – | – | (8) |
| Total | (8) | (73) | – | (81) |
| 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 | 52 014 | – | – | 52 014 |
| Total | 52 014 | – | – | 52 014 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (2) | – | (2) |
| Total | – | (2) | – | (2) |
| 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 | 14 504 | – | – | 14 504 |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | 2 | – | 2 |
| Total | 14 504 | 2 | – | 14 506 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (73) | – | (73) |
| Total | – | (73) | – | (73) |
| 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 | – | 180 603 | – | 180 603 |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | 6 939 | – | 6 939 |
| Perte latente sur contrats à terme | 461 | – | – | 461 |
| Total | 461 | 187 542 | – | 188 003 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (1 279) | – | (1 279) |
| Perte latente sur contrats à terme | (232) | – | – | (232) |
| Total | (232) | (1 279) | – | (1 511) |

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| 31 octobre 2022 | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
|---|------------------|----------------|----------|------------------|
| | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund | | | | |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Obligations | – | 212 901 | – | 212 901 |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | 3 773 | – | 3 773 |
| Perte latente sur contrats à terme | 406 | – | – | 406 |
| Total | 406 | 216 674 | – | 217 080 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (1 259) | – | (1 259) |
| Perte latente sur contrats à terme | (76) | – | – | (76) |
| Total | (76) | (1 259) | – | (1 335) |
| BlackRock Global Impact Fund | | | | |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Actions | 199 417 | 5 162 | – | 204 579 |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | 866 | – | 866 |
| Total | 199 417 | 6 028 | – | 205 445 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (37) | – | (37) |
| Total | – | (37) | – | (37) |
| BlackRock Global Target Return: Conservative Fund | | | | |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Organismes de placement collectif | – | 1 171 | – | 1 171 |
| Fonds négociés en bourse | 2 731 | – | – | 2 731 |
| Total | 2 731 | 1 171 | – | 3 902 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (11) | – | (11) |
| Total | – | (11) | – | (11) |
| BlackRock Global Target Return: Growth Fund | | | | |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Organismes de placement collectif | – | 910 | – | 910 |
| Fonds négociés en bourse | 2 861 | – | – | 2 861 |
| Total | 2 861 | 910 | – | 3 771 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (12) | – | (12) |
| Total | – | (12) | – | (12) |
| BlackRock Global Target Return: Moderate Fund | | | | |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Organismes de placement collectif | – | 1 058 | – | 1 058 |
| Fonds négociés en bourse | 2 811 | – | – | 2 811 |
| Total | 2 811 | 1 058 | – | 3 869 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (12) | – | (12) |
| Total | – | (12) | – | (12) |
| BlackRock Global Unconstrained Equity Fund | | | | |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Actions | 560 103 | – | – | 560 103 |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | 1 104 | – | 1 104 |
| Total | 560 103 | 1 104 | – | 561 207 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (516) | – | (516) |
| Perte latente sur contrats à terme | (488) | – | – | (488) |
| Total | (488) | (516) | – | (1 004) |
| BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund | | | | |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Actions | 1 025 299 | – | – | 1 025 299 |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | 2 606 | – | 2 606 |
| Perte latente sur contrats à terme | 663 | – | – | 663 |
| Total | 1 025 962 | 2 606 | – | 1 028 568 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (92) | – | (92) |
| Total | – | (92) | – | (92) |

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| 31 octobre 2022 | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 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 | 279 987 | 16 761 | – | 296 748 |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | 671 | – | 671 |
| Perte latente sur contrats à terme | 166 | – | – | 166 |
| Total | 280 153 | 17 432 | – | 297 585 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (25) | – | (25) |
| Total | – | (25) | – | (25) |
| 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 | 57 880 | 929 | – | 58 809 |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | 3 175 | – | 3 175 |
| Perte latente sur contrats à terme | 54 | – | – | 54 |
| Total | 57 934 | 4 104 | – | 62 038 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (621) | – | (621) |
| Total | – | (621) | – | (621) |
| 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 | – | 16 287 | – | 16 287 |
| Perte latente sur swaps | – | 1 965 | – | 1 965 |
| Perte latente sur contrats à terme | 144 | – | – | 144 |
| Total | 144 | 18 252 | – | 18 396 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Perte latente sur swaps | – | (2 047) | – | (2 047) |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (21) | – | (21) |
| Total | – | (2 068) | – | (2 068) |
| 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 | 2 379 | – | – | 2 379 |
| Obligations | – | 43 351 | – | 43 351 |
| Contrats à déterminer | – | 10 969 | – | 10 969 |
| Perte latente sur swaps | – | 1 335 | – | 1 335 |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | 156 | – | 156 |
| Perte latente sur contrats à terme | 354 | – | – | 354 |
| Total | 2 733 | 55 811 | – | 58 544 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Contrats à déterminer | – | (165) | – | (165) |
| Perte latente sur swaps | – | (1 393) | – | (1 393) |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (11) | – | (11) |
| Perte latente sur contrats à terme | (52) | – | – | (52) |
| Total | (52) | (1 569) | – | (1 621) |
| 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 | 128 611 | 2 544 | – | 131 155 |
| Warrants | 14 | – | – | 14 |
| Obligations | – | 8 963 | – | 8 963 |
| Perte latente sur swaps | – | 4 156 | – | 4 156 |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | 4 937 | – | 4 937 |
| Perte latente sur contrats à terme | 6 924 | – | – | 6 924 |
| Total | 135 549 | 20 600 | – | 156 149 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Perte latente sur swaps | – | (3 420) | – | (3 420) |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (833) | – | (833) |
| Perte latente sur contrats à terme | (4 570) | – | – | (4 570) |
| Total | (4 570) | (4 253) | – | (8 823) |

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| 30 avril 2022 | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 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 | 4 193 | 6 815 | – | 11 008 |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | 23 | – | 23 |
| Perte latente sur contrats à terme | 8 | – | – | 8 |
| Total | 4 201 | 6 838 | – | 11 039 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (19) | – | (19) |
| Total | – | (19) | – | (19) |
| 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 | 14 248 | 16 298 | 27 | 30 573 |
| Perte latente sur swaps | – | 3 | – | 3 |
| Perte latente sur contrats à terme | 112 | – | – | 112 |
| Total | 14 360 | 16 301 | 27 | 30 688 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Perte latente sur swaps | – | (102) | – | (102) |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (2) | – | (2) |
| Total | – | (104) | – | (104) |
| 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 | 57 133 | 82 | – | 57 215 |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | 1 | – | 1 |
| Total | 57 133 | 83 | – | 57 216 |
| 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 | 15 323 | – | – | 15 323 |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | 127 | – | 127 |
| Total | 15 323 | 127 | – | 15 450 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (1) | – | (1) |
| Perte latente sur contrats à terme | (1) | – | – | (1) |
| Total | (1) | (1) | – | (2) |
| 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 | – | 164 478 | – | 164 478 |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | 2 770 | – | 2 770 |
| Perte latente sur contrats à terme | 324 | – | – | 324 |
| Total | 324 | 167 248 | – | 167 572 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (6 416) | – | (6 416) |
| Perte latente sur contrats à terme | (120) | – | – | (120) |
| Total | (120) | (6 416) | – | (6 536) |
| 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 | – | 385 592 | – | 385 592 |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | 6 571 | – | 6 571 |
| Perte latente sur contrats à terme | 117 | – | – | 117 |
| Total | 117 | 392 163 | – | 392 280 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (12 209) | – | (12 209) |
| Total | – | (12 209) | – | (12 209) |
| 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 | 214 859 | 18 069 | – | 232 928 |
| Warrants | 34 | – | – | 34 |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | 4 | – | 4 |
| Total | 214 893 | 18 073 | – | 232 966 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (33) | – | (33) |
| Total | – | (33) | – | (33) |

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| 30 avril 2022 | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
|---|------------------|----------------|----------|------------------|
| 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 | – | 1 241 | – | 1 241 |
| Fonds négociés en bourse | 2 789 | – | – | 2 789 |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | 2 | – | 2 |
| Total | 2 789 | 1 243 | – | 4 032 |
| 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 | – | 1 271 | – | 1 271 |
| Fonds négociés en bourse | 2 777 | – | – | 2 777 |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | 4 | – | 4 |
| Total | 2 777 | 1 275 | – | 4 052 |
| 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 | – | 1 225 | – | 1 225 |
| Fonds négociés en bourse | 2 833 | – | – | 2 833 |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | 4 | – | 4 |
| Total | 2 833 | 1 229 | – | 4 062 |
| 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 | 685 694 | – | – | 685 694 |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | 155 | – | 155 |
| Total | 685 694 | 155 | – | 685 849 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (2 627) | – | (2 627) |
| Perte latente sur contrats à terme | (23) | – | – | (23) |
| Total | (23) | (2 627) | – | (2 650) |
| 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 | 1 087 281 | – | – | 1 087 281 |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | 124 | – | 124 |
| Total | 1 087 281 | 124 | – | 1 087 405 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (3 751) | – | (3 751) |
| Perte latente sur contrats à terme | (495) | – | – | (495) |
| Total | (495) | (3 751) | – | (4 246) |
| 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 | 357 800 | 18 945 | – | 376 745 |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | 40 | – | 40 |
| Total | 357 800 | 18 985 | – | 376 785 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (1 165) | – | (1 165) |
| Perte latente sur contrats à terme | (130) | – | – | (130) |
| Total | (130) | (1 165) | – | (1 295) |
| 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 | 114 733 | 10 515 | – | 125 248 |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | 132 | – | 132 |
| Perte latente sur contrats à terme | 26 | – | – | 26 |
| Total | 114 759 | 10 647 | – | 125 406 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (5 103) | – | (5 103) |
| Total | – | (5 103) | – | (5 103) |
| 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 | – | 16 128 | – | 16 128 |
| Perte latente sur swaps | – | 2 014 | – | 2 014 |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | 30 | – | 30 |
| Total | – | 18 172 | – | 18 172 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Perte latente sur swaps | – | (2 162) | – | (2 162) |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (1) | – | (1) |
| Total | – | (2 163) | – | (2 163) |

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| 30 avril 2022 | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 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 | 2 586 | – | – | 2 586 |
| Obligations | – | 38 390 | – | 38 390 |
| Contrats à déterminer | – | 12 322 | – | 12 322 |
| Perte latente sur swaps | – | 1 318 | – | 1 318 |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | 26 | – | 26 |
| Perte latente sur contrats à terme | 706 | – | – | 706 |
| Total | 3 292 | 52 056 | – | 55 348 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Contrats à déterminer | – | (1 304) | – | (1 304) |
| Perte latente sur swaps | – | (964) | – | (964) |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (390) | – | (390) |
| Perte latente sur contrats à terme | (233) | – | – | (233) |
| Total | (233) | (2 658) | – | (2 891) |
| 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 | 142 457 | 8 846 | – | 151 303 |
| Warrants | 10 | – | – | 10 |
| Obligations | – | 21 525 | – | 21 525 |
| Perte latente sur swaps | – | 17 484 | – | 17 484 |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | 6 327 | – | 6 327 |
| Perte latente sur contrats à terme | 11 069 | – | – | 11 069 |
| Total | 153 536 | 54 182 | – | 207 718 |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : | | | | |
| Perte latente sur swaps | – | (17 444) | – | (17 444) |
| Perte latente sur contrats de change à terme | – | (14 543) | – | (14 543) |
| Perte latente sur contrats à terme | (3 728) | – | – | (3 728) |
| Total | (3 728) | (31 987) | – | (35 715) |

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 Impact Fund | |
|--------------------------------|---|---|---|---|
| | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 |
| | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| Juillet | – | – | (245) | (218) |
| Octobre | (1 083) | (1 310) | (71) | (93) |
| Distributions déclarées | | | | |
| Péréquation des revenus | (53) | (108) | – | – |
| Péréquation des revenus | 23 | 94 | – | – |
| Total | (1 113) | (1 324) | (316) | (311) |

6. Fiscalité

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2022

| | 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 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 |
| | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | EUR '000 | EUR '000 | EUR '000 | EUR '000 |
| Impôt exigible | | | | | | | | |
| Impôt à la source sur revenu étranger non récupérable | (23) | (19) | (70) | (54) | (72) | (38) | (27) | (12) |
| Impôt différé | | | | | | | | |
| Provision pour impôt dû sur les plus-values étrangères | – | – | (17) | – | – | – | – | – |
| Total de l'impôt | (23) | (19) | (87) | (54) | (72) | (38) | (27) | (12) |

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

6. Fiscalité (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2022

| | BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund | | BlackRock Global Impact Fund | | BlackRock Global Unconstrained Equity Fund | | BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund | |
|--|--|---|---|---|---|---|--|---|
| | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 |
| | 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 | 7 | 1 | (186) | (218) | (366) | (227) | (2 471) | (1 371) |
| Impôt différé | | | | | | | | |
| Provision pour impôt dû sur les plus-values étrangères | – | – | 111 | – | – | – | – | – |
| Total de l'impôt | 7 | 1 | (75) | (218) | (366) | (227) | (2 471) | (1 371) |

| | BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund | | BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund ¹ | BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund | | BlackRock Tactical Opportunities Fund | |
|---|---|---|--|---|---|---|---|
| | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2022 | Pour la période clôturée le 31 octobre 2021 |
| | 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 | (803) | (328) | (245) | (10) | (8) | (256) | (281) |
| Total de l'impôt | (803) | (328) | (245) | (10) | (8) | (256) | (281) |

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

Impôt irlandais

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

6. Fiscalité (suite)

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

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

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

Impôt étranger

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

À des fins de rapports financiers et conformément à la norme FRS 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 constitué de 2 actions de souscription d'une valeur nominale de 1,00 € chacune et 500 000 000 000 d'actions de participation sans valeur nominale.

Actions de souscription

Les 2 actions de souscription sont émises et détenues par le Gestionnaire et les prête-noms du Gestionnaire aux 31 octobre 2022 et 30 avril 2022. Elles ne font pas partie de la VL de l'Entité. Elles sont donc présentées dans les états financiers et font l'objet d'une simple note. Selon les Administrateurs, cette présentation reflète la nature des activités d'investissement de l'Entité.

Droits de vote

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

8. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Au 31 octobre 2022

| | | Au 31 octobre 2022 | Au 30 avril 2022 | Au 30 avril 2021 |
|---|-----------------|--------------------|------------------|------------------|
| BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund | | | | |
| Catégorie A USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 205 | 255 | 374 |
| Actions émises | | 2 294 | 2 294 | 2 632 |
| Valeur liquidative par action | USD | 89,17 | 111,13 | 142,19 |
| Catégorie D CHF Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | CHF '000 | 87 | 80 | 53 |
| Actions émises | | 1 050 | 760 | 386 |
| Valeur liquidative par action | CHF | 83,11 | 105,58 | 136,14 |
| Catégorie D EUR Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 7 | 341 | 360 |
| Actions émises | | 86 | 3 213 | 2 613 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 83,79 | 106,17 | 137,62 |
| Catégorie D GBP Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de GBP | 7 | 9 | 11 |
| Actions émises | | 83 | 82 | 76 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 86,51 | 109,47 | 140,47 |
| Catégorie D USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 103 | 128 | 190 |
| Actions émises | | 1 107 | 1 107 | 1 291 |
| Valeur liquidative par action | USD | 93,01 | 115,63 | 147,20 |
| Catégorie X USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 9 455 | 11 725 | 14 852 |
| Actions émises | | 99 502 | 99 502 | 99 502 |
| Valeur liquidative par action | USD | 95,02 | 117,84 | 149,27 |
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund | | | | |
| Catégorie A USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 13 | 14 | 24 |
| Actions émises | | 152 | 131 | 185 |
| Valeur liquidative par action | USD | 83,04 | 103,34 | 130,99 |
| Catégorie D CHF Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | CHF '000 | 26 | 33 | 25 |
| Actions émises | | 330 | 330 | 200 |
| Valeur liquidative par action | CHF | 78,09 | 99,05 | 126,58 |

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| | | Au 31 octobre 2022 | Au 30 avril 2022 | Au 30 avril 2021 |
|---|-----------------|--------------------|------------------|------------------|
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund (suite) | | | | |
| Catégorie D EUR Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 8 | 10 | 11 |
| Actions émises | | 96 | 96 | 86 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 78,24 | 99,25 | 127,49 |
| Catégorie D GBP Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de GBP | 28 | 8 | 14 |
| Actions émises | | 347 | 81 | 109 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 81,10 | 102,49 | 130,21 |
| Catégorie D USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 157 | 76 | 37 |
| Actions émises | | 1 793 | 705 | 272 |
| Valeur liquidative par action | USD | 87,37 | 108,41 | 136,58 |
| Catégorie X GBP Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de GBP | 21 137 | 20 508 | 13 343 |
| Actions émises | | 220 364 | 187 195 | 107 252 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 95,92 | 109,56 | 124,41 |
| Catégorie X USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 8 920 | 11 035 | 13 819 |
| Actions émises | | 99 503 | 99 503 | 99 503 |
| Valeur liquidative par action | USD | 89,64 | 110,90 | 138,88 |
| BlackRock Advantage Europe Equity Fund | | | | |
| Catégorie A EUR Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 548 | 573 | 385 |
| Actions émises | | 4 449 | 4 401 | 3 211 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 123,09 | 130,25 | 119,95 |
| Catégorie D CHF Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | CHF '000 | 36 | 79 | 17 |
| Actions émises | | 293 | 605 | 140 |
| Valeur liquidative par action | CHF | 122,95 | 130,19 | 119,24 |
| Catégorie D EUR Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 7 505 | 10 099 | 6 102 |
| Actions émises | | 60 797 | 77 459 | 50 995 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 123,44 | 130,38 | 119,66 |
| Catégorie D GBP Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de GBP | 10 | 19 | 14 |
| Actions émises | | 79 | 141 | 118 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 126,89 | 133,50 | 121,65 |
| Catégorie D USD Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 62 | 32 | 13 |
| Actions émises | | 460 | 225 | 100 |
| Valeur liquidative par action | USD | 134,96 | 140,01 | 126,98 |
| Catégorie X EUR Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 44 199 | 47 066 | 37 605 |
| Actions émises | | 352 593 | 356 087 | 311 084 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 125,35 | 132,18 | 120,88 |
| BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund | | | | |
| Catégorie A EUR Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 200 | 205 | 36 |
| Actions émises | | 1 631 | 1 572 | 285 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 122,65 | 130,33 | 125,15 |
| Catégorie D CHF Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | CHF '000 | 12 | 13 | 12 |
| Actions émises | | 98 | 98 | 98 |
| Valeur liquidative par action | CHF | 123,83 | 131,71 | 125,73 |
| Catégorie D EUR Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 306 | 319 | 248 |
| Actions émises | | 2 462 | 2 417 | 1 967 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 124,35 | 131,91 | 126,23 |
| Catégorie D GBP Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de GBP | 11 | 14 | 21 |
| Actions émises | | 89 | 106 | 166 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 127,76 | 134,96 | 128,01 |

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| | | Au 31 octobre 2022 | Au 30 avril 2022 | Au 30 avril 2021 |
|---|-----------------|--------------------|------------------|------------------|
| BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund (suite) | | | | |
| Catégorie D USD Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 3 239 | 3 929 | 2 638 |
| Actions émises | | 23 759 | 27 687 | 19 684 |
| Valeur liquidative par action | USD | 136,33 | 141,92 | 134,02 |
| Catégorie X EUR Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 10 765 | 11 398 | 10 869 |
| Actions émises | | 85 239 | 85 239 | 85 239 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 126,29 | 133,72 | 127,52 |
| 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 | 82,76 | 89,59 | 99,20 |
| Catégorie D USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 2 433 | 1 | 1 |
| Actions émises | | 29 238 | 10 | 10 |
| Valeur liquidative par action | USD | 83,20 | 90,03 | 99,20 |
| Catégorie X CHF (Hedged) Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | CHF '000 | 1 | 1 | 1 |
| Actions émises | | 10 | 10 | 10 |
| Valeur liquidative par action | CHF | 80,71 | 88,52 | 98,25 |
| Catégorie X GBP (Hedged) Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de GBP | 44 636 | 33 591 | 37 004 |
| Actions émises | | 541 130 | 373 747 | 373 747 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 82,49 | 89,88 | 99,01 |
| Class X GBP (Hedged) Distributing (Semi-annual) | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de GBP | 52 241 | 63 781 | 68 491 |
| Actions émises | | 677 886 | 746 437 | 706 664 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 77,06 | 85,45 | 96,92 |
| Catégorie Z EUR (Hedged) Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 79 200 | 36 500 | 40 600 |
| Actions émises | | 979 596 | 412 155 | 412 155 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 80,85 | 88,56 | 98,51 |
| Catégorie Z USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 1 | 1 | 1 |
| Actions émises | | 10 | 10 | 10 |
| Valeur liquidative par action | USD | 83,37 | 90,04 | 99,20 |
| BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund | | | | |
| Catégorie A USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 2 722 | 411 | 432 |
| Actions émises | | 26 651 | 3 840 | 3 840 |
| Valeur liquidative par action | USD | 102,14 | 107,15 | 112,44 |
| Catégorie D USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 13 644 | 16 029 | 38 261 |
| Actions émises | | 132 182 | 148 454 | 338 242 |
| Valeur liquidative par action | USD | 103,22 | 108,12 | 113,12 |
| Catégorie X AUD Hedged Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'AUD | 7 042 | 7 605 | – |
| Actions émises | | 79 300 | 81 235 | – |
| Valeur liquidative par action | AUD | 88,80 | 93,75 | – |
| Catégorie X EUR Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 109 506 | 266 425 | 255 967 |
| Actions émises | | 1 124 994 | 2 578 886 | 2 349 684 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 97,34 | 103,44 | 108,94 |
| Catégorie X USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 40 590 | 42 310 | 50 382 |
| Actions émises | | 429 440 | 428 546 | 488 515 |
| Valeur liquidative par action | USD | 94,52 | 98,88 | 103,13 |
| Catégorie Z EUR Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 38 356 | 27 963 | 31 115 |
| Actions émises | | 397 890 | 272 897 | 287 206 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 96,40 | 102,61 | 108,34 |

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| | | Au 31 octobre 2022 | Au 30 avril 2022 | Au 30 avril 2021 |
|---|-----------------|--------------------|------------------|------------------|
| BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund (suite) | | | | |
| Catégorie Z GBP Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de GBP | 3 476 | 6 178 | 6 240 |
| Actions émises | | 35 023 | 58 974 | 56 758 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 99,24 | 104,90 | 109,93 |
| Catégorie Z USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 8 763 | 16 411 | 16 019 |
| Actions émises | | 84 736 | 151 746 | 141 452 |
| Valeur liquidative par action | USD | 103,42 | 108,30 | 113,25 |
| BlackRock Global Impact Fund | | | | |
| Catégorie A EUR Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 1 039 | 1 144 | 1 257 |
| Actions émises | | 7 879 | 8 060 | 7 630 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 131,77 | 141,99 | 164,78 |
| Catégorie A EUR Distributing (Annuel) | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 12 191 | 13 841 | 14 827 |
| Actions émises | | 133 383 | 140 669 | 129 837 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 91,32 | 98,40 | 114,20 |
| Catégorie A USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 35 102 | 41 154 | 42 895 |
| Actions émises | | 292 893 | 300 828 | 236 764 |
| Valeur liquidative par action | USD | 119,74 | 136,80 | 181,17 |
| Catégorie D EUR Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 1 699 | 2 260 | 3 692 |
| Actions émises | | 12 638 | 15 675 | 22 235 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 134,29 | 144,16 | 166,05 |
| Catégorie D GBP Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de GBP | 951 | 901 | 711 |
| Actions émises | | 7 277 | 6 562 | 4 347 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 130,62 | 137,28 | 163,63 |
| Catégorie D USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 7 712 | 17 608 | 9 158 |
| Actions émises | | 63 345 | 127 173 | 50 309 |
| Valeur liquidative par action | USD | 121,64 | 138,46 | 182,04 |
| Catégorie I EUR Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 15 666 | 8 674 | 2 |
| Actions émises | | 117 001 | 59 811 | 10 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 135,12 | 145,03 | 166,81 |
| Catégorie I EUR Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 777 | 861 | 9 |
| Actions émises | | 6 700 | 6 382 | 49 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 116,04 | 135,00 | 179,71 |
| Catégorie I GBP Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de GBP | 1 | 32 711 | 2 |
| Actions émises | | 10 | 237 531 | 10 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 131,16 | 137,71 | 163,84 |
| Catégorie I JPY Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de JPY | 162 420 | 86 284 | 19 567 |
| Actions émises | | 16 426 | 8 746 | 1 792 |
| Valeur liquidative par action | JPY | 9 878,77 | 9 866,06 | 10 921,66 |
| Catégorie X AUD Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'AUD | 13 873 | 15 843 | – |
| Actions émises | | 171 055 | 191 425 | – |
| Valeur liquidative par action | AUD | 81,03 | 82,76 | – |
| Catégorie X GBP Distributing (Trimestriel) | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de GBP | 32 764 | 34 497 | 41 105 |
| Actions émises | | 386 086 | 386 086 | 386 086 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 84,78 | 89,35 | 106,47 |
| Catégorie d'actions X NZD Accumulating² | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de NZD | 38 034 | – | – |
| Actions émises | | 376 066 | – | – |
| Valeur liquidative par action | NZD | 101,04 | – | – |
| Catégorie X NZD Hedged Accumulating² | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de NZD | 37 789 | – | – |
| Actions émises | | 421 390 | – | – |

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| | | Au 31 octobre 2022 | Au 30 avril 2022 | Au 30 avril 2021 |
|--|-----------------|--------------------|------------------|------------------|
| BlackRock Global Impact Fund (suite) | | | | |
| Catégorie X NZD Hedged Accumulating (suite) | | | | |
| Valeur liquidative par action | NZD | 89,59 | – | – |
| Catégorie X USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 11 096 | 12 511 | 52 937 |
| Actions émises | | 88 929 | 88 598 | 287 978 |
| Valeur liquidative par action | USD | 124,66 | 141,22 | 183,82 |
| Catégorie Z EUR Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 18 951 | 20 572 | 10 050 |
| Actions émises | | 139 901 | 141 810 | 60 329 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 135,34 | 145,07 | 166,59 |
| Catégorie Z GBP Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de GBP | 3 476 | 7 478 | 13 253 |
| Actions émises | | 26 474 | 54 313 | 80 994 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 131,19 | 137,69 | 163,62 |
| Catégorie Z GBP Distributing (Trimestriel) | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de GBP | 359 | 376 | 13 457 |
| Actions émises | | 4 428 | 4 428 | 132 999 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 81,01 | 85,01 | 101,18 |
| Catégorie Z USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 5 517 | 7 089 | 82 289 |
| Actions émises | | 44 929 | 50 839 | 450 314 |
| Valeur liquidative par action | USD | 122,69 | 139,45 | 182,74 |
| BlackRock Global Target Return: Conservative Fund³ | | | | |
| Catégorie A USD Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 5 | 5 | – |
| Actions émises | | 50 | 50 | – |
| Valeur liquidative par action | USD | 90,44 | 95,53 | – |
| Catégorie D USD Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 5 | 5 | – |
| Actions émises | | 50 | 50 | – |
| Valeur liquidative par action | USD | 91,11 | 95,98 | – |
| Catégorie I USD Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 9 | 10 | – |
| Actions émises | | 100 | 100 | – |
| Valeur liquidative par action | USD | 91,32 | 96,11 | – |
| Catégorie X USD Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 4 583 | 4 809 | – |
| Actions émises | | 49 800 | 49 800 | – |
| Valeur liquidative par action | USD | 92,04 | 96,58 | – |
| BlackRock Global Target Return: Growth Fund³ | | | | |
| Catégorie A USD Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 4 | 5 | – |
| Actions émises | | 50 | 50 | – |
| Valeur liquidative par action | USD | 87,17 | 94,66 | – |
| Catégorie D USD Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 4 | 5 | – |
| Actions émises | | 50 | 50 | – |
| Valeur liquidative par action | USD | 87,83 | 95,11 | – |
| Catégorie I USD Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 9 | 10 | – |
| Actions émises | | 100 | 100 | – |
| Valeur liquidative par action | USD | 88,03 | 95,25 | – |
| Catégorie X USD Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 4 418 | 4 765 | – |
| Actions émises | | 49 800 | 49 800 | – |
| Valeur liquidative par action | USD | 88,71 | 95,70 | – |
| BlackRock Global Target Return: Moderate Fund³ | | | | |
| Catégorie A USD Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 4 | 5 | – |
| Actions émises | | 50 | 50 | – |
| Valeur liquidative par action | USD | 88,54 | 94,59 | – |
| Catégorie D USD Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 4 | 5 | – |
| Actions émises | | 50 | 50 | – |

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| | | Au 31 octobre 2022 | Au 30 avril 2022 | Au 30 avril 2021 |
|--|-----------------|--------------------|------------------|------------------|
| BlackRock Global Target Return: Moderate Fund (suite) | | | | |
| Catégorie D USD Accumulating (suite) | | | | |
| Valeur liquidative par action | USD | 89,20 | 95,05 | – |
| Catégorie I USD Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 9 | 10 | – |
| Actions émises | | 100 | 100 | – |
| Valeur liquidative par action | USD | 89,39 | 95,18 | – |
| Catégorie X USD Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 4 487 | 4 762 | – |
| Actions émises | | 49 800 | 49 800 | – |
| Valeur liquidative par action | USD | 90,09 | 95,64 | – |
| BlackRock Global Unconstrained Equity Fund | | | | |
| Catégorie A EUR Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 12 308 | 13 335 | 756 |
| Actions émises | | 98 487 | 100 184 | 6 255 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 124,97 | 133,10 | 120,79 |
| Catégorie A USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 5 925 | 3 708 | – |
| Actions émises | | 65 150 | 36 099 | 1 |
| Valeur liquidative par action | USD | 90,95 | 102,71 | 106,07 |
| Catégorie D EUR Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 57 743 | 62 566 | 4 327 |
| Actions émises | | 484 714 | 494 948 | 38 009 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 119,13 | 126,41 | 113,83 |
| Catégorie D EUR Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 15 572 | 18 765 | 1 182 |
| Actions émises | | 172 311 | 180 061 | 10 897 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 90,37 | 104,22 | 108,47 |
| Catégorie D GBP Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de GBP | 2 762 | 4 918 | – |
| Actions émises | | 30 743 | 52 699 | – |
| Valeur liquidative par action | GBP | 89,83 | 93,32 | – |
| Catégorie D USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 210 839 | 261 230 | 85 531 |
| Actions émises | | 1 790 536 | 1 971 768 | 628 314 |
| Valeur liquidative par action | USD | 117,75 | 132,49 | 136,13 |
| Catégorie D USD Distributing (Annuel)¹ | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 92 719 | 106 557 | – |
| Actions émises | | 1 227 814 | 1 254 146 | – |
| Valeur liquidative par action | USD | 75,52 | 84,96 | – |
| Catégorie DP EUR Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 1 | 1 | – |
| Actions émises | | 10 | 10 | – |
| Valeur liquidative par action | EUR | 82,65 | 87,49 | – |
| Catégorie DP GBP Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de GBP | 1 | 1 | – |
| Actions émises | | 10 | 10 | – |
| Valeur liquidative par action | GBP | 83,80 | 86,61 | – |
| Catégorie DP USD Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 1 | 1 | – |
| Actions émises | | 10 | 10 | – |
| Valeur liquidative par action | USD | 71,96 | 80,79 | – |
| Catégorie DP USD Distributing (Annuel)¹ | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 1 | 1 | – |
| Actions émises | | 10 | 10 | – |
| Valeur liquidative par action | USD | 71,85 | 80,68 | – |
| Catégorie X USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 7 370 | 5 711 | 69 013 |
| Actions émises | | 60 963 | 42 186 | 500 792 |
| Valeur liquidative par action | USD | 120,89 | 135,38 | 137,81 |
| Catégorie Z EUR Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 49 582 | 54 712 | 52 816 |
| Actions émises | | 312 323 | 325 109 | 349 243 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 158,75 | 168,29 | 151,23 |

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| | | Au 31 octobre 2022 | Au 30 avril 2022 | Au 30 avril 2021 |
|---|-----------------|--------------------|------------------|------------------|
| BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (suite) | | | | |
| Catégorie Z EUR Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 34 971 | 46 215 | 48 055 |
| Actions émises | | 320 084 | 367 146 | 367 545 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 109,25 | 125,88 | 130,74 |
| Catégorie Z GBP Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de GBP | 154 | 165 | 207 |
| Actions émises | | 993 | 1 027 | 1 383 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 154,86 | 160,71 | 149,52 |
| Catégorie Z USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 89 600 | 104 961 | 144 756 |
| Actions émises | | 756 244 | 788 159 | 1 059 794 |
| Valeur liquidative par action | USD | 118,48 | 133,17 | 136,59 |
| Catégorie Z USD Distributing (Trimestriel) | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 1 | 1 | 24 017 |
| Actions émises | | 10 | 10 | 172 558 |
| Valeur liquidative par action | USD | 120,76 | 135,76 | 139,18 |
| BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund | | | | |
| Catégorie A SEK Hedged Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | SEK '000 | 1 646 | 570 | – |
| Actions émises | | 1 793 | 557 | – |
| Valeur liquidative par action | SEK | 918,00 | 1 022,98 | – |
| Catégorie A USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 9 580 | 3 684 | 1 531 |
| Actions émises | | 68 416 | 24 129 | 10 059 |
| Valeur liquidative par action | USD | 140,03 | 152,65 | 152,25 |
| Catégorie D CHF Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | CHF '000 | 13 | 26 | 52 |
| Actions émises | | 98 | 178 | 358 |
| Valeur liquidative par action | CHF | 130,46 | 145,15 | 146,02 |
| Catégorie D EUR Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 268 291 | 236 547 | 135 367 |
| Actions émises | | 1 667 835 | 1 432 120 | 941 014 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 160,86 | 165,14 | 143,85 |
| Catégorie D EUR Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 93 757 | 63 732 | 15 905 |
| Actions émises | | 713 042 | 435 747 | 108 101 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 131,49 | 146,23 | 147,13 |
| Catégorie D GBP Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de GBP | 140 | 126 | 1 576 |
| Actions émises | | 1 047 | 853 | 10 669 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 133,74 | 148,21 | 147,77 |
| Catégorie D SEK Hedged Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | SEK '000 | 290 299 | 306 724 | – |
| Actions émises | | 321 700 | 305 267 | – |
| Valeur liquidative par action | SEK | 902,39 | 1 004,57 | – |
| Catégorie D USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 472 358 | 570 265 | 557 341 |
| Actions émises | | 3 253 758 | 3 608 083 | 3 548 436 |
| Valeur liquidative par action | USD | 145,17 | 158,02 | 157,11 |
| Catégorie X USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 177 447 | 179 267 | 112 427 |
| Actions émises | | 1 206 166 | 1 120 915 | 709 497 |
| Valeur liquidative par action | USD | 147,12 | 159,90 | 158,51 |
| BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund | | | | |
| Catégorie A USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 562 | 728 | 448 |
| Actions émises | | 4 515 | 5 306 | 3 136 |
| Valeur liquidative par action | USD | 124,47 | 137,15 | 142,94 |
| Catégorie D CHF Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | CHF '000 | 11 | 13 | 24 |
| Actions émises | | 98 | 98 | 178 |
| Valeur liquidative par action | CHF | 115,14 | 129,40 | 135,90 |

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| | | Au 31 octobre 2022 | Au 30 avril 2022 | Au 30 avril 2021 |
|---|-----------------|--------------------|------------------|------------------|
| BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund (suite) | | | | |
| Catégorie D EUR Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 31 187 | 29 906 | 30 477 |
| Actions émises | | 270 666 | 230 752 | 223 497 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 115,22 | 129,60 | 136,36 |
| Catégorie D GBP Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de GBP | 47 | 41 | 42 |
| Actions émises | | 397 | 310 | 305 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 118,37 | 132,72 | 138,39 |
| Catégorie D USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 254 | 212 | 353 |
| Actions émises | | 1 985 | 1 510 | 2 417 |
| Valeur liquidative par action | USD | 127,96 | 140,72 | 146,07 |
| Catégorie X AUD Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'AUD | 102 840 | 93 197 | – |
| Actions émises | | 994 174 | 910 481 | – |
| Valeur liquidative par action | AUD | 103,44 | 102,36 | – |
| Catégorie X EUR Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 114 025 | 118 022 | – |
| Actions émises | | 1 169 917 | 1 169 917 | – |
| Valeur liquidative par action | EUR | 97,46 | 100,88 | – |
| Catégorie X USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 89 805 | 157 095 | 133 215 |
| Actions émises | | 689 365 | 1 098 795 | 901 230 |
| Valeur liquidative par action | USD | 130,27 | 142,97 | 147,81 |
| BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund³ | | | | |
| Catégorie D EUR Hedged Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 1 | 1 | – |
| Actions émises | | 10 | 10 | – |
| Valeur liquidative par action | EUR | 87,11 | 97,48 | – |
| Catégorie D GBP Hedged Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de GBP | 46 085 | 98 039 | – |
| Actions émises | | 527 552 | 1 003 803 | – |
| Valeur liquidative par action | GBP | 87,36 | 97,67 | – |
| Catégorie D USD Accumulating² | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 5 182 | – | – |
| Actions émises | | 53 480 | – | – |
| Valeur liquidative par action | USD | 96,89 | – | – |
| Catégorie X EUR Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 5 201 | – | – |
| Actions émises | | 52 558 | 1 | – |
| Valeur liquidative par action | EUR | 98,95 | 102,14 | – |
| BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund³ | | | | |
| Catégorie A EUR Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 1 | 1 | – |
| Actions émises | | 10 | 10 | – |
| Valeur liquidative par action | EUR | 101,20 | 102,94 | – |
| Catégorie D EUR Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 76 | 77 | – |
| Actions émises | | 745 | 745 | – |
| Valeur liquidative par action | EUR | 102,01 | 103,42 | – |
| Catégorie D GBP Hedged Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de GBP | 1 | 104 | – |
| Actions émises | | 9 | 996 | – |
| Valeur liquidative par action | GBP | 103,47 | 104,00 | – |
| Catégorie D SEK Hedged Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | SEK '000 | 10 | 11 | – |
| Actions émises | | 10 | 10 | – |
| Valeur liquidative par action | SEK | 1 027,72 | 1 038,10 | – |
| Catégorie D USD Hedged Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 923 | 927 | – |
| Actions émises | | 8 939 | 8 939 | – |
| Valeur liquidative par action | USD | 103,28 | 103,75 | – |

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| | | Au 31 octobre 2022 | Au 30 avril 2022 | Au 30 avril 2021 |
|--|-----------------|--------------------|------------------|------------------|
| BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund (suite) | | | | |
| Catégorie X EUR Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 15 654 | 15 779 | — |
| Actions émises | | 149 940 | 149 940 | — |
| Valeur liquidative par action | EUR | 104,40 | 105,23 | — |
| Catégorie Z EUR Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 1 | 1 | — |
| Actions émises | | 10 | 10 | — |
| Valeur liquidative par action | EUR | 102,76 | 103,94 | — |
| Catégorie Z USD Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 2 058 | 2 207 | — |
| Actions émises | | 23 938 | 23 938 | — |
| Valeur liquidative par action | USD | 85,95 | 92,21 | — |
| BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund³ | | | | |
| Catégorie D GBP Hedged Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de GBP | 2 963 | 1 | — |
| Actions émises | | 30 426 | 10 | — |
| Valeur liquidative par action | GBP | 97,39 | 99,50 | — |
| Catégorie D USD Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 9 | 9 | — |
| Actions émises | | 91 | 90 | — |
| Valeur liquidative par action | USD | 98,78 | 100,51 | — |
| Catégorie DP USD Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 1 | 1 | — |
| Actions émises | | 10 | 10 | — |
| Valeur liquidative par action | USD | 99,02 | 100,60 | — |
| Catégorie X USD Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 35 886 | 36 346 | — |
| Actions émises | | 358 994 | 358 994 | — |
| Valeur liquidative par action | USD | 99,96 | 101,24 | — |
| Catégorie Z CHF Hedged Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | CHF '000 | 8 116 | 8 921 | — |
| Actions émises | | 84 009 | 89 609 | — |
| Valeur liquidative par action | CHF | 96,61 | 99,56 | — |
| Catégorie Z EUR Hedged Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 1 | 1 | — |
| Actions émises | | 8 | 8 | — |
| Valeur liquidative par action | EUR | 97,13 | 99,90 | — |
| Catégorie Z GBP Hedged Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de GBP | 1 | 1 | — |
| Actions émises | | 7 | 7 | — |
| Valeur liquidative par action | GBP | 98,33 | 100,61 | — |
| Catégorie Z USD Accumulating¹ | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 1 | 1 | — |
| Actions émises | | 10 | 10 | — |
| Valeur liquidative par action | USD | 99,03 | 100,65 | — |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund | | | | |
| Catégorie A SGD Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | SGD '000 | 7 | 7 | 7 |
| Actions émises | | 68 | 68 | 68 |
| Valeur liquidative par action | SGD | 107,99 | 106,56 | 107,65 |
| Catégorie A USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 3 328 | 2 793 | 2 819 |
| Actions émises | | 30 776 | 26 129 | 26 129 |
| Valeur liquidative par action | USD | 108,15 | 106,75 | 107,88 |
| Catégorie D CHF Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | CHF '000 | 5 | 5 | 5 |
| Actions émises | | 49 | 49 | 49 |
| Valeur liquidative par action | CHF | 105,21 | 104,55 | 105,99 |
| Catégorie D EUR Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 26 774 | 31 138 | 35 412 |
| Actions émises | | 253 370 | 296 212 | 332 386 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 105,67 | 104,99 | 106,54 |

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| | | Au 31 octobre 2022 | Au 30 avril 2022 | Au 30 avril 2021 |
|--|-----------------|--------------------|------------------|------------------|
| BlackRock Tactical Opportunities Fund (suite) | | | | |
| Catégorie D GBP Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de GBP | 4 | 4 | 4 |
| Actions émises | | 40 | 40 | 40 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 108,43 | 107,01 | 107,53 |
| Catégorie D USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 1 201 | 1 444 | 21 |
| Actions émises | | 10 846 | 13 239 | 189 |
| Valeur liquidative par action | USD | 110,76 | 108,93 | 109,26 |
| Catégorie X AUD Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'AUD | 69 884 | 82 840 | 101 417 |
| Actions émises | | 627 512 | 756 835 | 930 109 |
| Valeur liquidative par action | AUD | 111,37 | 109,32 | 109,04 |
| Catégorie X EUR Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers d'EUR | 34 930 | 40 860 | 55 011 |
| Actions émises | | 322 421 | 380 296 | 509 426 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 108,34 | 107,31 | 107,99 |
| Catégorie X GBP Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de GBP | 35 808 | 40 094 | 36 374 |
| Actions émises | | 321 872 | 366 111 | 333 610 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 111,25 | 109,38 | 109,03 |
| Catégorie X JPY Hedged Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de JPY | 2 386 782 | 1 441 751 | 2 796 973 |
| Actions émises | | 227 322 | 138 394 | 269 114 |
| Valeur liquidative par action | JPY | 10 499,58 | 10 405,19 | 10 393,25 |
| Catégorie X NZD Hedged Accumulating² | | | | |
| Valeur liquidative | Milliers de NZD | 8 | – | – |
| Actions émises | | 81 | – | – |
| Valeur liquidative par action | NZD | 103,71 | – | – |
| Catégorie X USD Accumulating | | | | |
| Valeur liquidative | USD '000 | 22 182 | 22 315 | 23 837 |
| Actions émises | | 195 280 | 200 280 | 215 154 |
| Valeur liquidative par action | USD | 113,59 | 111,29 | 110,79 |

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

² La Catégorie d'Actions a été lancée au cours de la période. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

³ Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice précédent. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

9. Taux de change

Les taux de change en vigueur aux 31 octobre 2022 et 30 avril 2022 étaient :

| | 31 octobre 2022 | 30 avril 2022 |
|----------------|-----------------|---------------|
| EUR = 1 | | |
| AUD | 1,5528 | 1,4845 |
| CAD | 1,3543 | 1,3483 |
| CHF | 0,9914 | 1,0240 |
| DKK | 7,4440 | 7,4388 |
| GBP | 0,8583 | 0,8403 |
| HKD | 7,8098 | 8,2773 |
| ILS | 3,5157 | 3,5252 |
| JPY | 146,7651 | 136,6793 |
| KWD | 0,3082 | 0,3232 |
| NOK | 10,2874 | 9,8285 |
| NZD | 1,7123 | 1,6254 |
| SEK | 10,9105 | 10,3315 |
| SGD | 1,4046 | 1,4568 |
| USD | 0,9950 | 1,0549 |
| USD = 1 | | |
| AED | 3,6731 | 3,6731 |
| AUD | 1,5607 | 1,4072 |
| BRL | 5,3384 | 4,9522 |
| CAD | 1,3612 | 1,2781 |

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

9. Taux de change (suite)

| | 31 octobre 2022 | 30 avril 2022 |
|------------------------|-----------------|---------------|
| USD = 1 (suite) | | |
| CHF | 0,9964 | 0,9707 |
| CLP | 933,6100 | 853,0500 |
| CNH | 7,2794 | 6,6417 |
| CNY | 7,2572 | 6,5870 |
| COP | 4 809,9250 | 3 977,9900 |
| CZK | 24,6199 | 23,3224 |
| DKK | 7,4818 | 7,0513 |
| EGP | 23,1500 | 18,4900 |
| EUR | 1,0051 | 0,9479 |
| GBP | 0,8627 | 0,7965 |
| HKD | 7,8494 | 7,8462 |
| HUF | 414,5938 | 358,5384 |
| IDR | 15 551,5000 | 14 497,0000 |
| ILS | 3,5335 | 3,3416 |
| INR | 82,4719 | 76,4425 |
| JPY | 147,5100 | 129,5600 |
| KES | 132,6400 | 115,8000 |
| KRW | 1 421,5500 | 1 256,0000 |
| KWD | 0,3099 | 0,3064 |
| MXN | 19,8185 | 20,4085 |
| MYR | 4,7225 | 4,3535 |
| NOK | 10,3396 | 9,3166 |
| NZD | 1,7210 | 1,5407 |
| PHP | 57,9500 | 52,2050 |
| PLN | 4,7399 | 4,4376 |
| QAR | 3,6418 | 3,6417 |
| RUB | 61,6500 | 70,8250 |
| SAR | 3,7586 | 3,7508 |
| SEK | 10,9659 | 9,7934 |
| SGD | 1,4118 | 1,3809 |
| THB | 37,8950 | 34,2500 |
| TRY | 18,6073 | 14,8560 |
| TWD | 32,1215 | 29,4755 |
| ZAR | 18,1188 | 15,8163 |

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 2022 :

| | |
|---|--|
| 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 Financial Management, Inc. BlackRock Asset Management North Asia Limited BlackRock (Singapore) Limited |
| Agent payeur en Suède : | BlackRock Investment Management |
| 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 Gérant, du Gestionnaire d'investissement et Distributeur, de l'Agent de prêt de titres, des Gestionnaires d'investissement délégués, de l'Agent d'information en Allemagne, du Représentant au Danemark et du Représentant en Suisse est BlackRock, Inc. Une société constituée au Delaware, aux États-Unis.

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

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

Les Administrateurs au 31 octobre 2022 sont présentés dans le tableau suivant :

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

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 :

| Investissements | Frais payés par Fonds |
|---|---|
| OPCVM ICAV autorisés en Irlande par la BCI | |
| BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating | NA ¹ |
| BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating | NA ¹ |
| Société d'investissement - OPCVM autorisés en Allemagne par l'Autorité fédérale de surveillance financière | |
| iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Catégorie d'actions | Dépense annuelle plafonnée à 0,16 % de la VL ¹ |
| Société d'investissement - OPCVM autorisés en Irlande par la BCI | |
| BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0) Shares | Dépense annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL ² |
| BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares | Dépense annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL ² |
| BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares | Dépense annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL ² |
| iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | Dépense annuelle plafonnée à 0,15 % de la VL ¹ |
| iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | Dépense annuelle plafonnée à 0,10 % 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)

| Investissements | Frais payés par Fonds |
|--|---|
| iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF- USD (Acc) Catégorie d'actions | Dépense annuelle plafonnée à 0,07 % de la VL ¹ |
| iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - USD (Dist) Catégorie d'actions | Dépense annuelle plafonnée à 0,09 % de la VL ¹ |
| iShares AEX UCITS ETF - EUR (Acc) Catégorie d'actions | Dépense annuelle plafonnée à 0,30 % de la VL ¹ |
| iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist) Catégorie d'actions | Dépense annuelle plafonnée à 0,07 % de la VL ¹ |
| iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | Dépense annuelle plafonnée à 0,15 % de la VL ¹ |
| iShares Core S&P 500 UCITS ETF - USD (Dist) Catégorie d'actions | Dépense annuelle plafonnée à 0,07 % de la VL ¹ |
| iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Catégorie d'actions | Dépense annuelle plafonnée à 0,07 % de la VL ¹ |
| iShares Allemagne Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Catégorie d'actions | Dépense annuelle plafonnée à 0,20 % de la VL ¹ |
| iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | Dépense annuelle plafonnée à 0,45 % de la VL ¹ |
| iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | Dépense annuelle plafonnée à 0,50 % de la VL ¹ |
| iShares MSCI Brazil UCITS ETF - USD (Dist) Catégorie d'actions | Dépense annuelle plafonnée à 0,74 % de la VL ¹ |
| iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | Dépense annuelle plafonnée à 0,48 % de la VL ¹ |
| iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | Dépense annuelle plafonnée à 0,40 % de la VL ¹ |
| iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Catégorie d'actions | Dépense annuelle plafonnée à 0,25 % de la VL ¹ |
| iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | Dépense annuelle plafonnée à 0,65 % de la VL ¹ |
| iShares MSCI Korea UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | Dépense annuelle plafonnée à 0,65 % de la VL ¹ |
| iShares MSCI Poland UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | Dépense annuelle plafonnée à 0,74 % de la VL ¹ |
| iShares MSCI South Africa UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | Dépense annuelle plafonnée à 0,65 % de la VL ¹ |
| iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Catégorie d'actions | 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 |
| Société d'investissement - OPCVM autorisés au Luxembourg par la Commission de surveillance du secteur financier | |
| BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD | NA ³ |

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

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

³ Le Fonds n'est pas soumis à des frais de gestion sur cet investissement. Cependant, les fonds sous-jacents versent une commission d'administration à la société de gestion, BlackRock Luxembourg S.A. La commission d'administration versée ne devra pas excéder 0,25 % par an pour BlackRock Global Funds.

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

Investisseurs importants

Les investisseurs suivants sont :

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

Au 31 octobre 2022

| Nom du Compartiment | % total des actions détenues par des Investisseurs liés à BlackRock | % total des actions détenus par des Investisseurs importants qui ne sont pas des Investisseurs liés à BlackRock | Nombre d'Investisseurs importants qui ne sont pas des Investisseurs liés à BlackRock |
|--|---|---|--|
| BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund | 96,01 | Néant | Néant |
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund | 30,99 | 26,28 | 1 |
| BlackRock Advantage Europe Equity Fund | 74,41 | Néant | Néant |
| BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund | 75,64 | 20,60 | 1 |
| BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund | — ¹ | 98,69 | 3 |
| BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund | 0,01 | 24,16 | 1 |
| BlackRock Global Impact Fund | 0,72 | 34,93 | 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 FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

10. Opérations entre parties liées (suite)

Investisseurs importants (suite)

| Nom du Compartiment | % total des actions détenues par des Investisseurs liés à BlackRock | % total des actions détenus par des Investisseurs importants qui ne sont pas des Investisseurs liés à BlackRock | Nombre d'Investisseurs importants qui ne sont pas des Investisseurs liés à BlackRock |
|---|---|---|--|
| BlackRock Global Unconstrained Equity Fund | — ¹ | Néant | Néant |
| BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund | 0,01 | Néant | Néant |
| BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund | 0,02 | 67,11 | 2 |
| BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund | 0,01 | 37,16 | 1 |
| BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund | 81,70 | Néant | Néant |
| BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund | 52,79 | 21,83 | 1 |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund | 0,03 | Néant | Néant |

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

Au 30 avril 2022

| Nom du Compartiment | % total des actions détenues par des Investisseurs liés à BlackRock | % total des actions détenus par des Investisseurs importants qui ne sont pas des Investisseurs liés à BlackRock | Nombre d'Investisseurs importants qui ne sont pas des Investisseurs liés à BlackRock |
|--|---|---|--|
| BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund | 93,46 | Néant | Néant |
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund | 34,71 | 22,70 | 1 |
| BlackRock Advantage Europe Equity Fund | 70,98 | Néant | Néant |
| BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund | 73,16 | 23,28 | 1 |
| BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund | — ¹ | 100,00 ² | 3 |
| BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund | 0,01 | 32,64 | 1 |
| BlackRock Global Impact Fund | 0,49 | 21,11 | 1 |
| BlackRock Global Target Return: Conservative Fund | 100,00 | Néant | Néant |
| BlackRock Global Target Return: Growth Fund | 100,00 | Néant | Néant |
| BlackRock Global Target Return: Moderate Fund | 100,00 | Néant | Néant |
| BlackRock Global Unconstrained Equity Fund | — ¹ | Néant | Néant |
| BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund | 0,01 | 24,53 | 1 |
| BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund | 11,78 | 59,50 | 2 |
| BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund | — ¹ | 20,73 | 1 |
| BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund | 81,26 | Néant | Néant |
| BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund | 55,71 | 23,04 | 1 |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund | 0,02 | Néant | Néant |

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

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

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 Compartiment | Devise | 31 octobre 2022 '000 | 31 octobre 2021 '000 |
|--|--------|-------------------------|-------------------------|
| BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund | USD | - ¹ | - ¹ |
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund | USD | 3 | 2 |
| BlackRock Advantage Europe Equity Fund | EUR | 6 | 3 |
| BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund | EUR | 2 | 2 |
| BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund | USD | 1 | - ¹ |
| BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund | USD | 44 | 43 |
| BlackRock Global Unconstrained Equity Fund | USD | 4 | 3 |
| BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund | USD | 21 | 48 |
| BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund | USD | 39 | 8 |
| BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund | USD | 2 | - |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund | USD | 6 | 5 |

¹ Tout 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 2022 : aucune).

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

Aucun engagement, garanti ou non, ni aucune garantie avec les parties apparentées n'ont été comptabilisés durant l'exercice financier (30 avril 2022 : aucun).

11. Facilité de crédit

Le Fonds a conclu un accord de facilité de crédit avec JPMorgan Chase Bank, N.A. (« JPMorgan ») en vertu duquel JPMorgan, avec d'autres prêteurs syndiqués, a accordé une portion d'une facilité de crédit de 300 000 000 USD aux Fonds. La portion de la facilité de crédit de 300 000 000 USD sera répartie entre les Fonds, sur la base de l'accord de facilité de crédit du 23 avril 2021. Le 22 avril 2022, un accord de facilité de crédit modifié a été émis pour faciliter l'augmentation de la facilité de crédit mise à disposition par JPMorgan et les autres prêteurs syndiqués jusqu'à 450 000 000 USD. Cette facilité de crédit sera utilisée par les Fonds à des fins de financement temporaire, y compris, sans s'y restreindre, le financement des rachats demandés par les investisseurs. Les intérêts et les commissions d'engagement en lien avec les montants prélevés sur cette facilité de crédit sont couverts par les actifs du Fonds. Les nouveaux Fonds ne feront pas automatiquement l'objet d'une ligne de crédit et devront par conséquent être ajoutés au moyen d'un processus d'adhésion. Ce processus comprend, entre autres, tout contrôle préalable nécessaire effectué par les prêteurs, dans le but d'autoriser l'ajout du nouveau Fonds. Durant cet exercice, ces 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 la période.

12. Engagements et passifs éventuels

Il n'existait pas d'engagements significatifs ni de passifs éventuels au 31 octobre 2022 et au 30 avril 2022.

13. Événements ultérieurs

Le 2 novembre 2022, la Catégorie X USD Distributing (Monthly) a été lancée pour BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund et BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund.

Le 11 novembre 2022, la Catégorie I EUR Distributing (Annual) a été lancée pour BlackRock Global Impact Fund.

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

Mis à part les événements susmentionnés, il n'y a pas eu d'événements ultérieurs à la clôture de l'exercice financier qui, de l'avis des Administrateurs, pourrait avoir eu un impact sur les états financiers de l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2022.

14. Date d'approbation

Les états financiers ont été approuvés par les Administrateurs le 19 décembre 2022.

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| Actions (30 avril 2022 : 87,63 %) | | | | |
| Bermudes (30 avril 2022 : 2,30 %) | | | | |
| 5 000 | HKD | CK Infrastructure Holdings Ltd. | 24 | 0,25 |
| 50 000 | HKD | Haitong International Securities Group Ltd. ¹ | 4 | 0,04 |
| 10 000 | HKD | Kunlun Energy Co. Ltd. | 6 | 0,06 |
| | | Total Bermudes | 34 | 0,35 |
| Îles Caïmans (30 avril 2022 : 21,58 %) | | | | |
| 2 919 | USD | Agora, Inc. ADR | 8 | 0,08 |
| 32 844 | HKD | Alibaba Group Holding Ltd. | 262 | 2,66 |
| 115 | USD | Autohome, Inc. ADR | 3 | 0,03 |
| 6 866 | HKD | Baidu, Inc. 'A' | 67 | 0,68 |
| 286 | USD | Baozun, Inc. ADR | 1 | 0,01 |
| 76 | USD | BeiGene Ltd. ADR ¹ | 12 | 0,12 |
| 3 361 | USD | Beyondspring, Inc. ¹ | 3 | 0,03 |
| 3 000 | TWD | Bizlink Holding, Inc. | 23 | 0,23 |
| 6 200 | HKD | Budweiser Brewing Co. APAC Ltd. | 13 | 0,14 |
| 12 700 | TWD | Chalease Holding Co. Ltd. | 60 | 0,61 |
| 2 000 | HKD | China East Education Holdings Ltd. | 1 | 0,01 |
| 5 000 | HKD | China Overseas Property Holdings Ltd., REIT | 3 | 0,03 |
| 30 500 | HKD | China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd. | 15 | 0,15 |
| 233 | USD | Chindata Group Holdings Ltd. ADR | 1 | 0,01 |
| 24 000 | HKD | CIFI Ever Sunshine Services Group Ltd., REIT | 6 | 0,06 |
| 12 000 | HKD | Country Garden Services Holdings Co. Ltd., REIT | 11 | 0,12 |
| 1 582 | USD | Dada Nexus Ltd. ADR | 5 | 0,05 |
| 13 000 | HKD | Fufeng Group Ltd. | 7 | 0,07 |
| 5 000 | TWD | Fulgent Sun International Holding Co. Ltd. | 21 | 0,21 |
| 83 000 | HKD | Geely Automobile Holdings Ltd. | 91 | 0,92 |
| 6 000 | HKD | Greentown China Holdings Ltd., REIT | 7 | 0,07 |
| 4 000 | HKD | Greentown Service Group Co. Ltd., REIT | 2 | 0,02 |
| 492 | USD | H World Group Ltd. ADR | 14 | 0,14 |
| 209 | USD | Hello Group, Inc. ADR 'A' | 1 | 0,01 |
| 959 | USD | HUTCHMED China Ltd. ADR | 8 | 0,08 |
| 752 | USD | HUYA, Inc. ADR | 1 | 0,01 |
| 1 173 | USD | I-Mab ADR | 4 | 0,04 |
| 905 | USD | iQIYI, Inc. ADR | 2 | 0,02 |
| 5 070 | HKD | JD.com, Inc. 'A' | 96 | 0,98 |
| 1 095 | USD | Kanzhun Ltd. ADR | 12 | 0,13 |
| 2 465 | USD | KE Holdings, Inc., REIT ADR | 24 | 0,25 |
| 4 540 | USD | Kingsoft Cloud Holdings Ltd. ADR | 11 | 0,11 |
| 2 900 | HKD | Kuaishou Technology | 12 | 0,12 |
| 519 | USD | Li Auto, Inc. ADR | 7 | 0,07 |
| 6 000 | HKD | Longfor Group Holdings Ltd., REIT | 10 | 0,10 |
| 1 190 | USD | Lufax Holding Ltd. ADR | 2 | 0,02 |
| 8 100 | HKD | Meituan 'B' | 128 | 1,29 |
| 22 208 | HKD | NagaCorp Ltd. | 11 | 0,11 |
| 3 150 | HKD | NetEase, Inc. | 35 | 0,35 |
| 2 586 | USD | NIO, Inc. ADR 'A' | 25 | 0,25 |
| 1 082 | USD | Pinduoduo, Inc. ADR | 55 | 0,56 |
| 2 000 | HKD | Powerlong Commercial Management Holdings Ltd., REIT | 1 | 0,01 |
| 6 000 | HKD | Seazen Group Ltd., REIT ¹ | 1 | 0,01 |
| 15 000 | HKD | Sunac Services Holdings Ltd., REIT | 3 | 0,03 |
| 3 700 | HKD | Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. | 33 | 0,33 |
| 855 | USD | TAL Education Group ADR | 4 | 0,04 |
| 11 500 | HKD | Tencent Holdings Ltd. | 298 | 3,02 |
| 1 637 | USD | Tencent Music Entertainment Group ADR | 6 | 0,06 |
| 1 539 | USD | Trip.com Group Ltd. ADR | 34 | 0,34 |
| 1 300 | USD | Vipshop Holdings Ltd. ADR | 9 | 0,09 |
| 51 500 | HKD | WH Group Ltd. | 26 | 0,27 |
| 4 000 | HKD | Wuxi Biologics Cayman, Inc. | 20 | 0,20 |
| 12 000 | HKD | Yadea Group Holdings Ltd. | 18 | 0,19 |
| 313 | USD | Zai Lab Ltd. ADR | 7 | 0,07 |

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Îles Caïmans (suite) | | | | |
| 2 000 | TWD | Zhen Ding Technology Holding Ltd. | 7 | 0,07 |
| 1 026 | USD | Zhihu, Inc. ADR | 1 | 0,01 |
| | | Total Îles Caïmans | 1 548 | 15,69 |
| Chine (30 avril 2022 : 14,87 %) | | | | |
| 12 000 | HKD | Agricultural Bank of China Ltd. 'H' | 4 | 0,04 |
| 1 000 | HKD | A-Living Smart City Services Co. Ltd., REIT 'H' | 1 | 0,01 |
| 8 000 | HKD | Angang Steel Co. Ltd. 'H' | 2 | 0,02 |
| 100 | CNY | Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. 'A' | 3 | 0,03 |
| 800 | CNY | Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A' | 15 | 0,15 |
| 4 400 | CNY | Bank of China Ltd. 'A' | 2 | 0,02 |
| 162 000 | HKD | Bank of China Ltd. 'H' | 54 | 0,54 |
| 1 262 | CNY | Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd. 'A' | 10 | 0,10 |
| 3 875 | CNY | BYD Co. Ltd. 'A' | 129 | 1,31 |
| 2 000 | HKD | BYD Co. Ltd. 'H' | 42 | 0,43 |
| 1 270 | CNY | China Construction Bank Corp. 'A' | 1 | 0,01 |
| 207 000 | HKD | China Construction Bank Corp. 'H' | 116 | 1,17 |
| 49 500 | HKD | China Galaxy Securities Co. Ltd. 'H' | 19 | 0,19 |
| 7 200 | HKD | China International Capital Corp. Ltd. 'H' | 10 | 0,10 |
| 8 000 | HKD | China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | 27 | 0,28 |
| 3 800 | HKD | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | 6 | 0,06 |
| 148 000 | HKD | China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | 63 | 0,63 |
| 48 000 | HKD | China Railway Group Ltd. 'H' | 24 | 0,24 |
| 18 000 | HKD | China Suntien Green Energy Corp. Ltd. 'H' | 7 | 0,07 |
| 3 700 | CNY | China United Network Communications Ltd. 'A' | 2 | 0,02 |
| 400 | HKD | China Vanke Co. Ltd., REIT 'H' | 1 | 0,01 |
| 6 000 | HKD | CMOC Group Ltd. 'H' | 2 | 0,02 |
| 1 400 | CNY | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | 71 | 0,72 |
| 52 000 | HKD | CSC Financial Co. Ltd. 'H' | 39 | 0,40 |
| 8 000 | HKD | Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H' | 4 | 0,04 |
| 1 072 | CNY | Eve Energy Co. Ltd. 'A' | 12 | 0,13 |
| 1 200 | HKD | Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H' | 4 | 0,04 |
| 36 000 | HKD | Great Wall Motor Co. Ltd. 'H' | 39 | 0,40 |
| 13 700 | CNY | Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A' | 57 | 0,58 |
| 12 300 | CNY | Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'A' | 20 | 0,20 |
| 14 000 | HKD | Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H' | 9 | 0,09 |
| 200 | CNY | Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. 'A' | 1 | 0,01 |
| 2 000 | HKD | Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. 'H' | 5 | 0,05 |
| 7 600 | CNY | Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A' | 4 | 0,04 |
| 170 000 | HKD | Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H' | 78 | 0,79 |
| 53 000 | CNY | Joincare Pharmaceutical Group Industry Co. Ltd. 'A' | 85 | 0,86 |
| 500 | CNY | Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding Co. Ltd. 'A' | 2 | 0,02 |
| 257 | CNY | Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | 48 | 0,49 |
| 4 400 | HKD | Livzon Pharmaceutical Group, Inc. 'H' | 12 | 0,12 |
| 7 700 | CNY | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | 53 | 0,53 |
| 7 200 | CNY | Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A' | 27 | 0,27 |
| 38 000 | HKD | Maanshan Iron & Steel Co. Ltd. 'H' | 7 | 0,07 |
| 47 000 | HKD | Metallurgical Corp. of China Ltd. 'H' | 8 | 0,08 |
| 10 300 | HKD | New China Life Insurance Co. Ltd. 'H' | 17 | 0,18 |
| 152 000 | HKD | People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H' | 42 | 0,43 |
| 2 600 | CNY | PetroChina Co. Ltd. 'A' | 2 | 0,02 |
| 278 000 | HKD | PetroChina Co. Ltd. 'H' | 117 | 1,18 |
| 900 | HKD | Pharmaron Beijing Co. Ltd. 'H' | 3 | 0,03 |
| 14 000 | HKD | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | 58 | 0,59 |
| 39 000 | HKD | Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'H' | 19 | 0,20 |
| 3 000 | CNY | Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd. 'A' | 9 | 0,09 |
| 24 000 | HKD | Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'H' | 59 | 0,60 |
| 600 | HKD | Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H' | 1 | 0,01 |
| 400 | CNY | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | 18 | 0,18 |
| 9 600 | CNY | Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd. 'A' | 33 | 0,34 |

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Chine (suite) | | | | |
| 232 000 | HKD | Sinotrans Ltd. 'H' | 58 | 0,59 |
| 13 500 | CNY | Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd. 'A' | 45 | 0,46 |
| 1 900 | CNY | TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd. 'A' | 11 | 0,11 |
| 800 | CNY | Tongwei Co. Ltd. 'A' | 5 | 0,05 |
| 5 340 | HKD | WuXi AppTec Co. Ltd. 'H' | 45 | 0,46 |
| 3 000 | CNY | Xiamen Tungsten Co. Ltd. 'A' | 8 | 0,08 |
| 300 | CNY | Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A' | 3 | 0,03 |
| 6 956 | CNY | YTO Express Group Co. Ltd. 'A' | 19 | 0,19 |
| 7 100 | CNY | ZTE Corp. 'A' | 21 | 0,21 |
| 23 400 | HKD | ZTE Corp. 'H' | 42 | 0,42 |
| | | Total Chine | 1 760 | 17,83 |
| Hong Kong (30 avril 2022 : 4,90 %) | | | | |
| 23 600 | HKD | AIA Group Ltd. | 176 | 1,78 |
| 22 500 | HKD | Beijing Enterprises Holdings Ltd. | 60 | 0,61 |
| 13 000 | HKD | BOC Hong Kong Holdings Ltd. | 40 | 0,40 |
| 6 000 | HKD | China Merchants Port Holdings Co. Ltd. | 7 | 0,07 |
| 66 000 | HKD | CITIC Ltd. | 62 | 0,63 |
| 8 000 | HKD | Far East Horizon Ltd. ¹ | 6 | 0,06 |
| 40 000 | HKD | Fosun International Ltd. | 25 | 0,25 |
| 1 400 | HKD | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | 39 | 0,40 |
| 48 000 | HKD | Lenovo Group Ltd. ¹ | 38 | 0,38 |
| 16 800 | HKD | Link REIT | 104 | 1,05 |
| 9 000 | HKD | MTR Corp. Ltd. | 39 | 0,40 |
| 8 000 | HKD | New World Development Co. Ltd., REIT | 17 | 0,18 |
| 2 000 | HKD | Shenzhen Investment Ltd., REIT ² | – | – |
| 14 000 | HKD | Shougang Fushan Resources Group Ltd. | 4 | 0,04 |
| 24 000 | HKD | Sun Art Retail Group Ltd. | 4 | 0,04 |
| 21 400 | HKD | Swire Properties Ltd., REIT | 42 | 0,43 |
| | | Total Hong Kong | 663 | 6,72 |
| Inde (30 avril 2022 : 1,60 %) | | | | |
| 713 | USD | HDFC Bank Ltd. ADR | 44 | 0,44 |
| 292 | USD | Infosys Ltd. ADR | 5 | 0,06 |
| | | Total Inde | 49 | 0,50 |
| Indonésie (30 avril 2022 : 2,28 %) | | | | |
| 381 200 | IDR | Ace Hardware Indonesia Tbk. PT | 14 | 0,14 |
| 188 500 | IDR | AKR Corporindo Tbk. PT | 17 | 0,18 |
| 306 500 | IDR | Bank Central Asia Tbk. PT | 173 | 1,76 |
| 38 800 | IDR | Bank Mandiri Persero Tbk. PT | 26 | 0,26 |
| 182 800 | IDR | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | 55 | 0,55 |
| 138 000 | IDR | Mitra Adiperkasa Tbk. PT | 11 | 0,11 |
| 261 000 | IDR | Perusahaan Gas Negara Tbk. PT | 32 | 0,33 |
| 12 900 | IDR | Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT | 2 | 0,02 |
| 45 200 | IDR | Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | 13 | 0,13 |
| | | Total Indonésie | 343 | 3,48 |
| Italie (30 avril 2022 : 0,08 %) | | | | |
| 3 900 | HKD | Prada SpA | 18 | 0,18 |
| | | Total Italie | 18 | 0,18 |
| Jersey (30 avril 2022 : 0,92 %) | | | | |
| 588 | USD | WNS Holdings Ltd. ADR | 50 | 0,51 |
| | | Total Jersey | 50 | 0,51 |

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Malaisie (30 avril 2022 : 1,88 %) | | | | |
| 40 600 | MYR | Dialog Group Bhd. | 16 | 0,17 |
| 13 000 | MYR | Petronas Chemicals Group Bhd. | 24 | 0,24 |
| 43 100 | MYR | Public Bank Bhd. | 40 | 0,41 |
| 12 400 | MYR | RHB Bank Bhd. | 15 | 0,15 |
| 20 200 | MYR | Telekom Malaysia Bhd. | 24 | 0,24 |
| | | Total Malaisie | 119 | 1,21 |
| Maurice (30 avril 2022 : 0,17 %) | | | | |
| 403 | USD | Azure Power Global Ltd. | 2 | 0,02 |
| | | Total Maurice | 2 | 0,02 |
| Philippines (30 avril 2022 : 0,42 %) | | | | |
| 110 | PHP | GT Capital Holdings, Inc. | 1 | 0,01 |
| 11 630 | PHP | International Container Terminal Services, Inc. | 35 | 0,35 |
| 165 | PHP | PLDT, Inc. | 4 | 0,05 |
| | | Total Philippines | 40 | 0,41 |
| Singapour (30 avril 2022 : 4,58 %) | | | | |
| 300 | SGD | Capitaland India Trust, REIT ^{1/2} | – | – |
| 67 200 | SGD | CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT ¹ | 91 | 0,92 |
| 28 100 | SGD | ComfortDelGro Corp. Ltd. ¹ | 25 | 0,26 |
| 2 800 | SGD | DBS Group Holdings Ltd. ¹ | 68 | 0,68 |
| 62 500 | SGD | Fraser's Centrepoint Trust, REIT ¹ | 92 | 0,93 |
| 4 900 | SGD | Keppel Corp. Ltd. ¹ | 24 | 0,25 |
| 54 400 | SGD | Keppel REIT | 36 | 0,36 |
| 57 800 | SGD | Mapletree Pan Asia Commercial Trust, REIT ¹ | 69 | 0,70 |
| 6 900 | SGD | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. ¹ | 59 | 0,60 |
| 21 600 | SGD | Singapore Airlines Ltd. ¹ | 79 | 0,80 |
| 17 500 | SGD | Wilmar International Ltd. ¹ | 45 | 0,46 |
| | | Total Singapour | 588 | 5,96 |
| Corée du Sud (30 avril 2022 : 13,27 %) | | | | |
| 3 615 | KRW | AMOREPACIFIC Group | 66 | 0,67 |
| 1 219 | KRW | CJ Logistics Corp. | 75 | 0,76 |
| 172 | KRW | DB Insurance Co. Ltd. | 7 | 0,07 |
| 34 | KRW | Green Cross Corp. | 3 | 0,03 |
| 3 738 | KRW | GS Engineering & Construction Corp. | 60 | 0,61 |
| 29 | KRW | Hansol Chemical Co. Ltd. | 4 | 0,04 |
| 2 453 | KRW | Hite Jinro Co. Ltd. | 44 | 0,45 |
| 72 | KRW | Hyundai Construction Equipment Co. Ltd. | 2 | 0,02 |
| 420 | KRW | Hyundai Glovis Co. Ltd. ¹ | 52 | 0,52 |
| 296 | KRW | Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd. | 7 | 0,07 |
| 282 | KRW | Hyundai Motor Co. | 33 | 0,33 |
| 109 | KRW | Hyundai Steel Co. | 2 | 0,02 |
| 46 | KRW | Hyundai Wia Corp. | 2 | 0,02 |
| 544 | KRW | KakaoBank Corp. | 6 | 0,06 |
| 629 | KRW | KB Financial Group, Inc. | 21 | 0,22 |
| 1 017 | KRW | Korea Gas Corp. | 25 | 0,26 |
| 697 | KRW | Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd. ¹ | 36 | 0,37 |
| 120 | KRW | LG Chem Ltd. | 53 | 0,53 |
| 52 | KRW | LG Chem Ltd., Preference | 11 | 0,11 |
| 25 | KRW | LG H&H Co. Ltd. | 9 | 0,09 |
| 591 | KRW | Lotte Corp. | 14 | 0,14 |
| 97 | KRW | LS Electric Co. Ltd. | 4 | 0,04 |
| 128 | KRW | LX Hausys Ltd. | 3 | 0,03 |
| 178 | KRW | NAVER Corp. | 20 | 0,21 |
| 548 | KRW | POSCO Holdings, Inc. ¹ | 96 | 0,97 |
| 1 019 | KRW | Posco International Corp. | 15 | 0,15 |

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Corée du Sud (suite) | | | | |
| 778 | KRW | Samsung C&T Corp. | 65 | 0,66 |
| 8 346 | KRW | Samsung Electronics Co. Ltd. | 340 | 3,45 |
| 76 | KRW | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. ¹ | 11 | 0,11 |
| 10 | KRW | Samsung SDI Co. Ltd. | 5 | 0,05 |
| 16 | KRW | Samsung SDS Co. Ltd. | 1 | 0,01 |
| 889 | KRW | Seah Besteel Holdings Corp. | 10 | 0,11 |
| 647 | KRW | Shinhan Financial Group Co. Ltd. | 17 | 0,17 |
| 207 | KRW | SK IE Technology Co. Ltd. | 8 | 0,08 |
| 120 | KRW | SK Telecom Co. Ltd. ¹ | 14 | 0,15 |
| 119 | KRW | SK, Inc. ¹ | 18 | 0,18 |
| 474 | KRW | S-Oil Corp. | 30 | 0,30 |
| 20 | KRW | Youngone Corp. | 1 | 0,01 |
| Total Corée du Sud | | | 1 190 | 12,07 |
| Taiwan (30 avril 2022 : 17,00 %) | | | | |
| 4 000 | TWD | Accton Technology Corp. | 30 | 0,30 |
| 1 000 | TWD | Advantech Co. Ltd. | 9 | 0,09 |
| 29 000 | TWD | ASE Technology Holding Co. Ltd. | 73 | 0,74 |
| 35 000 | TWD | Chicony Electronics Co. Ltd. | 86 | 0,87 |
| 10 000 | TWD | CTCI Corp. | 15 | 0,15 |
| 12 000 | TWD | Delta Electronics, Inc. | 97 | 0,98 |
| 3 000 | TWD | E Ink Holdings, Inc. | 19 | 0,20 |
| 31 000 | TWD | Far EasTone Telecommunications Co. Ltd. | 68 | 0,69 |
| 3 000 | TWD | Global Unichip Corp. | 44 | 0,45 |
| 122 | TWD | Hiwin Technologies Corp. | 1 | 0,01 |
| 46 000 | TWD | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | 150 | 1,52 |
| 1 000 | TWD | MediaTek, Inc. | 18 | 0,18 |
| 1 000 | TWD | Poya International Co. Ltd. | 13 | 0,13 |
| 33 000 | TWD | Primax Electronics Ltd. | 57 | 0,57 |
| 2 000 | TWD | Sercomm Corp. | 5 | 0,05 |
| 6 000 | TWD | Simplo Technology Co. Ltd. | 47 | 0,48 |
| 58 000 | TWD | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | 688 | 6,98 |
| 135 | USD | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR | 8 | 0,08 |
| 4 000 | TWD | Taiwan Union Technology Corp. | 5 | 0,05 |
| 5 000 | TWD | Unimicron Technology Corp. | 19 | 0,19 |
| 25 000 | TWD | United Microelectronics Corp. | 30 | 0,31 |
| 73 000 | TWD | Wistron Corp. | 59 | 0,60 |
| Total Taiwan | | | 1 541 | 15,62 |
| Thaïlande (30 avril 2022 : 1,78 %) | | | | |
| 4 800 | THB | Advanced Info Service PCL NVDR | 24 | 0,24 |
| 12 500 | THB | Airports of Thailand PCL NVDR | 24 | 0,24 |
| 1 300 | THB | Bumrungrad Hospital PCL NVDR | 8 | 0,08 |
| 7 400 | THB | Central Pattana PCL, REIT NVDR | 13 | 0,14 |
| 4 400 | THB | CP ALL PCL NVDR | 7 | 0,07 |
| 1 700 | THB | Delta Electronics Thailand PCL NVDR | 27 | 0,27 |
| 12 600 | THB | Energy Absolute PCL NVDR | 33 | 0,33 |
| 7 700 | THB | Gulf Energy Development PCL NVDR | 10 | 0,10 |
| 700 | THB | Gulf Energy Development PCL | 1 | 0,01 |
| 2 500 | THB | Intouch Holdings PCL NVDR | 5 | 0,05 |
| 5 100 | THB | JMT Network Services PCL NVDR | 9 | 0,09 |
| 6 300 | THB | Minor International PCL NVDR | 5 | 0,05 |
| 6 900 | THB | TTW PCL NVDR | 1 | 0,02 |
| Total Thaïlande | | | 167 | 1,69 |

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| 841 | USD | États-Unis (30 avril 2022 : 0,00 %) Yum China Holdings, Inc. | 35 | 0,35 |
| | | Total États-Unis | 35 | 0,35 |
| Total des investissements dans des titres | | | 8 147 | 82,59 |

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|-----------------|--------------------|--------------------------|----------------------------|
| Contrats de change à terme³ | | | | |
| Achat 3 792 000 INR ; Vente 45 291 USD | Bank of America | 21/12/2022 | 1 | 0,01 |
| Achat 45 058 USD ; Vente 3 715 000 INR ² | Bank of America | 21/12/2022 | – | – |
| Achat 65 102 USD ; Vente 5 381 000 INR ² | Citibank | 21/12/2022 | – | – |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,17 %) | | | 1 | 0,01 |

Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating

| | | | | |
|--|-------------|------------|----------|----------|
| Achat 2 018 USD ; Vente 2 007 CHF ² | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁴ | | | – | – |

Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating

| | | | | |
|--|-------------|------------|----------|----------|
| Achat 7 559 EUR ; Vente 7 362 USD ² | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,01 %) | | | – | – |

Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating

| | | | | |
|--|-------------|------------|----------|----------|
| Achat 7 505 GBP ; Vente 8 313 USD ² | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁴ | | | – | – |

Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,18 %)

| | | | | |
|---|-------------|------------|-------------|---------------|
| Contrats de change à terme³ | | | | |
| Achat 4 196 000 INR ; Vente 50 997 USD ² | Barclays | 21/12/2022 | – | – |
| Achat 9 067 000 INR ; Vente 113 182 USD | HSBC | 21/12/2022 | (4) | (0,04) |
| Achat 127 126 934 INR ; Vente 1 585 322 USD | BNP Paribas | 21/12/2022 | (51) | (0,52) |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,01) %) | | | (55) | (0,56) |

Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating

| | | | | |
|---|-------------|------------|----------|----------|
| Achat 91 775 CHF ; Vente 92 326 USD ² | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – |
| Achat 3 135 USD ; Vente 3 133 CHF ² | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,03) %) | | | – | – |

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------------|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Contrats de change à terme³ (suite) | | | | |
| Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 401 USD ; Vente 408 EUR ² | J.P. Morgan | 15/11/2022 | - | - |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,11) %) | | | - | - |
| Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 453 USD ; Vente 405 GBP ² | J.P. Morgan | 15/11/2022 | - | - |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁴ | | | - | - |
| Total de la perte latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : (0,15) %) | | | (55) | (0,56) |

| Nombre de contrats | Devise | Nominal | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|---------|----------------------------|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Contrats à terme | | | | | | |
| Inde (30 avril 2022: 0,00 %) | | | | | | |
| 46 | USD | 92 | SGX NIFTY 50 Index | 24/11/2022 | 4 | 0,04 |
| Total Inde | | | | | 4 | 0,04 |
| Singapour (30 avril 2022 0,07 %) | | | | | - | - |
| États-Unis (30 avril 2022: 0,00 %)⁴ | | | | | | |
| 5 | USD | 25 | Micro E-mini S&P 500 Index | 16/12/2022 | 4 | 0,04 |
| Total États-Unis | | | | | 4 | 0,04 |
| Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : 0,07 %) | | | | | 8 | 0,08 |

| | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|-----------------------|-------------------------|
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | 8 156 | 82,68 |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | (55) | (0,56) |
| Liquidités et marge de trésorerie | 1 754 | 17,78 |
| Autres actifs et passifs | 10 | 0,10 |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 9 865 | 100,00 |

Analyse des actifs totaux

| | % des actifs totaux |
|--|---------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs | 82,07 |
| Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé | 0,08 |
| Instruments financiers dérivés de gré à gré | 0,01 |
| Autres éléments de l'actif | 17,84 |
| Actifs totaux | 100,00 |

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

¹Titre en prêt partiel ou total.

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

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

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

| Exposition sous-jacente | Sur plus-value USD '000 | Sur moins-value USD '000 |
|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Contrats de change à terme | 175 | 1 798 |
| Contrats à terme | 1 739 | – |

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| Actions (30 avril 2022 : 82,79 %) | | | | |
| Bermudes (30 avril 2022 : 0,79 %) | | | | |
| 21 400 | HKD | China Gas Holdings Ltd. | 21 | 0,06 |
| 21 300 | HKD | China Resources Gas Group Ltd. | 59 | 0,18 |
| 76 000 | HKD | Kunlun Energy Co. Ltd. | 49 | 0,14 |
| | | Total Bermudes | 129 | 0,38 |
| Brésil (30 avril 2022 : 0,14 %) | | | | |
| 3 111 | USD | Banco Bradesco SA, Preference ADR | 11 | 0,03 |
| 6 837 | USD | Gerdau SA, Preference ADR | 32 | 0,09 |
| 4 093 | USD | Itau Unibanco Holding SA, Preference ADR | 22 | 0,07 |
| 2 938 | USD | Petroleo Brasileiro SA, Preference ADR | 36 | 0,11 |
| 2 137 | USD | Telefonica Brasil SA ADR | 17 | 0,05 |
| | | Total Brésil | 118 | 0,35 |
| Îles Caïmans (30 avril 2022 : 16,09 %) | | | | |
| 122 500 | HKD | 3SBio, Inc. ¹ | 89 | 0,26 |
| 92 424 | HKD | Alibaba Group Holding Ltd. | 738 | 2,19 |
| 5 000 | HKD | ANTA Sports Products Ltd. | 46 | 0,14 |
| 293 | USD | Autohome, Inc. ADR | 8 | 0,02 |
| 16 336 | HKD | Baidu, Inc. 'A' ¹ | 160 | 0,48 |
| 234 | USD | BeiGene Ltd. ADR ¹ | 38 | 0,11 |
| 440 | HKD | Bilibili, Inc. 'Z' | 4 | 0,01 |
| 2 000 | TWD | Bizlink Holding, Inc. | 15 | 0,05 |
| 21 000 | TWD | Chailease Holding Co. Ltd. | 99 | 0,29 |
| 49 500 | HKD | China Hongqiao Group Ltd. | 37 | 0,11 |
| 14 000 | HKD | China Lesso Group Holdings Ltd. | 12 | 0,04 |
| 7 000 | HKD | China Medical System Holdings Ltd. | 8 | 0,02 |
| 4 000 | HKD | China Mengniu Dairy Co. Ltd. | 13 | 0,04 |
| 232 500 | HKD | China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd. ¹ | 113 | 0,34 |
| 9 000 | HKD | ENN Group Holdings Ltd. | 100 | 0,30 |
| 79 000 | HKD | Geely Automobile Holdings Ltd. | 86 | 0,26 |
| 691 | USD | H World Group Ltd. ADR | 19 | 0,06 |
| 12 649 | HKD | JD.com, Inc. 'A' ¹ | 241 | 0,72 |
| 4 019 | USD | KE Holdings, Inc., REIT ADR | 40 | 0,12 |
| 12 000 | HKD | Kingdee International Software Group Co. Ltd. | 18 | 0,05 |
| 6 900 | HKD | Kuaishou Technology | 29 | 0,09 |
| 2 997 | USD | Li Auto, Inc. ADR | 42 | 0,12 |
| 4 000 | HKD | Longfor Group Holdings Ltd., REIT | 7 | 0,02 |
| 22 100 | HKD | Meituan 'B' | 348 | 1,03 |
| 12 535 | HKD | NetEase, Inc. ¹ | 138 | 0,41 |
| 5 900 | HKD | New Oriental Education & Technology Group, Inc. ¹ | 15 | 0,04 |
| 6 724 | USD | NIO, Inc. ADR 'A' | 64 | 0,19 |
| 3 038 | USD | Pinduoduo, Inc. ADR | 155 | 0,46 |
| 1 602 | HKD | SSY Group Ltd. | 1 | – |
| 971 | USD | StoneCo Ltd. 'A' | 10 | 0,03 |
| 49 000 | HKD | Sunac China Holdings Ltd. ² | 7 | 0,02 |
| 2 800 | HKD | Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. | 25 | 0,07 |
| 2 062 | USD | TAL Education Group ADR | 9 | 0,03 |
| 40 600 | HKD | Tencent Holdings Ltd. | 1 053 | 3,13 |
| 3 494 | USD | Tencent Music Entertainment Group ADR | 13 | 0,04 |
| 3 659 | USD | Trip.com Group Ltd. ADR ¹ | 80 | 0,24 |
| 4 607 | USD | Vipshop Holdings Ltd. ADR | 32 | 0,09 |
| 20 500 | HKD | Wuxi Biologics Cayman, Inc. | 102 | 0,30 |
| 1 835 | USD | XPeng, Inc. ADR | 12 | 0,04 |
| 16 000 | HKD | Yadea Group Holdings Ltd. | 25 | 0,07 |
| 354 | USD | Zai Lab Ltd. ADR | 8 | 0,02 |
| 1 292 | USD | ZTO Express Cayman, Inc. ADR | 22 | 0,07 |
| | | Total Îles Caïmans | 4 081 | 12,12 |

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Chine (30 avril 2022 : 13,66 %) | | | | |
| 173 000 | HKD | Agricultural Bank of China Ltd. 'H' | 51 | 0,15 |
| 38 000 | HKD | Aluminum Corp. of China Ltd. 'H' | 11 | 0,03 |
| 388 000 | HKD | Angang Steel Co. Ltd. 'H' | 89 | 0,26 |
| 1 200 | CNY | Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A' | 23 | 0,07 |
| 2 000 | CNY | Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. 'A' | 42 | 0,12 |
| 417 500 | HKD | BAIC Motor Corp. Ltd. 'H' | 94 | 0,28 |
| 267 000 | HKD | Bank of China Ltd. 'H' | 89 | 0,26 |
| 32 000 | HKD | Bank of Communications Co. Ltd. 'H' | 16 | 0,05 |
| 20 800 | CNY | Bank of Hangzhou Co. Ltd. 'A' | 36 | 0,11 |
| 7 800 | CNY | Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd. 'A' | 62 | 0,19 |
| 4 943 | CNY | BYD Co. Ltd. 'A' | 165 | 0,49 |
| 9 000 | HKD | BYD Co. Ltd. 'H' ¹ | 190 | 0,56 |
| 578 000 | HKD | China Construction Bank Corp. 'H' | 324 | 0,96 |
| 43 000 | CNY | China Eastern Airlines Corp. Ltd. 'A' | 29 | 0,09 |
| 14 532 | CNY | China International Capital Corp. Ltd. 'A' | 68 | 0,20 |
| 21 000 | HKD | China Life Insurance Co. Ltd. 'H' | 24 | 0,07 |
| 81 000 | HKD | China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | 278 | 0,83 |
| 26 600 | HKD | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | 42 | 0,12 |
| 321 000 | HKD | China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | 136 | 0,40 |
| 19 800 | CNY | China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A' | 13 | 0,04 |
| 28 900 | HKD | China Vanke Co. Ltd., REIT 'H' | 42 | 0,12 |
| 93 000 | HKD | CMOC Group Ltd. 'H' ¹ | 31 | 0,09 |
| 5 219 | CNY | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | 266 | 0,79 |
| 78 000 | HKD | Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H' | 37 | 0,11 |
| 9 900 | CNY | Eve Energy Co. Ltd. 'A' | 115 | 0,34 |
| 6 000 | HKD | Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H' | 22 | 0,06 |
| 8 502 | CNY | Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. 'A' | 90 | 0,27 |
| 8 100 | CNY | Gotion High-tech Co. Ltd. 'A' | 33 | 0,10 |
| 83 500 | HKD | Great Wall Motor Co. Ltd. 'H' | 91 | 0,27 |
| 34 910 | CNY | Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'A' | 56 | 0,17 |
| 18 000 | HKD | Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H' | 11 | 0,03 |
| 62 800 | HKD | Haitong Securities Co. Ltd. 'H' ¹ | 31 | 0,09 |
| 324 000 | HKD | Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H' ¹ | 149 | 0,44 |
| 58 256 | CNY | Joincare Pharmaceutical Group Industry Co. Ltd. 'A' | 94 | 0,28 |
| 3 814 | CNY | Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding Co. Ltd. 'A' | 15 | 0,05 |
| 18 312 | CNY | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | 125 | 0,37 |
| 26 900 | CNY | Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A' | 100 | 0,30 |
| 1 100 | CNY | Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A' | 24 | 0,07 |
| 9 000 | HKD | New China Life Insurance Co. Ltd. 'H' | 15 | 0,05 |
| 122 000 | HKD | People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H' | 34 | 0,10 |
| 1 650 | USD | PetroChina Co. Ltd. ² | 69 | 0,20 |
| 171 530 | CNY | PetroChina Co. Ltd. 'A' | 120 | 0,36 |
| 310 000 | HKD | PetroChina Co. Ltd. 'H' | 130 | 0,39 |
| 2 700 | HKD | Pharmaron Beijing Co. Ltd. 'H' | 10 | 0,03 |
| 86 500 | HKD | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' ¹ | 360 | 1,07 |
| 118 000 | HKD | Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'H' ¹ | 58 | 0,17 |
| 22 061 | CNY | Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd. 'A' | 67 | 0,20 |
| 10 400 | CNY | SF Holding Co. Ltd. 'A' | 72 | 0,21 |
| 38 300 | CNY | Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'A' | 21 | 0,06 |
| 20 500 | HKD | Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'H' | 50 | 0,15 |
| 87 700 | HKD | Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H' | 121 | 0,36 |
| 4 800 | CNY | Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd. 'A' | 34 | 0,10 |
| 7 365 | CNY | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | 66 | 0,20 |
| 1 900 | CNY | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | 84 | 0,25 |
| 3 500 | CNY | Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd. 'A' | 12 | 0,04 |
| 14 800 | HKD | Sinopharm Group Co. Ltd. 'H' | 29 | 0,09 |
| 20 686 | CNY | Sunwoda Electronic Co. Ltd. 'A' | 66 | 0,20 |
| 12 600 | CNY | Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd. 'A' | 42 | 0,13 |
| 500 | CNY | Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A' | 33 | 0,10 |
| 400 | HKD | Tianqi Lithium Corp. 'H' | 3 | 0,01 |

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Chine (suite) | | | | |
| 16 100 | CNY | Tongwei Co. Ltd. 'A' | 101 | 0,30 |
| 10 700 | CNY | Wens Foodstuffs Group Co. Ltd. 'A' | 27 | 0,08 |
| 5 640 | HKD | WuXi AppTec Co. Ltd. 'H' | 48 | 0,14 |
| 18 800 | CNY | Xiamen Tungsten Co. Ltd. 'A' | 52 | 0,15 |
| 3 345 | CNY | YTO Express Group Co. Ltd. 'A' | 9 | 0,03 |
| 58 800 | HKD | Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H' | 20 | 0,06 |
| 28 300 | CNY | ZTE Corp. 'A' | 84 | 0,25 |
| 28 800 | HKD | ZTE Corp. 'H' | 51 | 0,15 |
| | | Total Chine | 5 002 | 14,86 |
| Colombie (30 avril 2022 : 0,59 %) | | | | |
| 1 137 | USD | Bancolombia SA, Preference ADR | 29 | 0,09 |
| | | Total Colombie | 29 | 0,09 |
| Égypte (30 avril 2022 : 0,06 %) | | | | |
| 39 805 | EGP | Commercial International Bank Egypt SAE | 55 | 0,16 |
| | | Total Égypte | 55 | 0,16 |
| Grèce (30 avril 2022 : 0,65 %) | | | | |
| 5 901 | EUR | Hellenic Telecommunications Organization SA | 92 | 0,27 |
| 7 462 | EUR | OPAP SA | 93 | 0,28 |
| | | Total Grèce | 185 | 0,55 |
| Hong Kong (30 avril 2022 : 0,52 %) | | | | |
| 30 500 | HKD | Beijing Enterprises Holdings Ltd. | 81 | 0,24 |
| 4 000 | HKD | China Resources Beer Holdings Co. Ltd. | 20 | 0,06 |
| 34 500 | HKD | China Resources Pharmaceutical Group Ltd. ¹ | 24 | 0,07 |
| 17 000 | HKD | CITIC Ltd. | 16 | 0,05 |
| 73 200 | HKD | CSPC Pharmaceutical Group Ltd. ¹ | 77 | 0,23 |
| 210 500 | HKD | Fosun International Ltd. | 131 | 0,39 |
| 84 000 | HKD | Lenovo Group Ltd. | 66 | 0,19 |
| | | Total Hong Kong | 415 | 1,23 |
| Hongrie (30 avril 2022: 0,38 %) | | | | |
| | | | - | - |
| Inde (30 avril 2022 : 1,38 %) | | | | |
| 736 | INR | ABB India Ltd. | 27 | 0,08 |
| 1 016 | INR | Adani Green Energy Ltd. | 26 | 0,08 |
| 5 573 | INR | Asian Paints Ltd. | 207 | 0,61 |
| 3 112 | INR | AU Small Finance Bank Ltd. | 22 | 0,07 |
| 890 | INR | Avenue Supermarts Ltd. | 47 | 0,14 |
| 18 163 | INR | Axis Bank Ltd. | 201 | 0,60 |
| 1 085 | INR | Bajaj Auto Ltd. | 49 | 0,14 |
| 2 329 | INR | Bajaj Finance Ltd. | 200 | 0,59 |
| 1 066 | INR | Bajaj Finserv Ltd. | 21 | 0,06 |
| 5 070 | INR | Berger Paints India Ltd. | 35 | 0,11 |
| 11 465 | INR | Coromandel International Ltd. | 136 | 0,41 |
| 1 932 | INR | Cummins India Ltd. | 31 | 0,09 |
| 5 879 | INR | Dabur India Ltd. | 39 | 0,12 |
| 1 546 | INR | Dalmia Bharat Ltd. | 29 | 0,09 |
| 403 | INR | Dr Reddy's Laboratories Ltd. | 22 | 0,06 |
| 436 | INR | Eicher Motors Ltd. | 20 | 0,06 |
| 1 866 | INR | Grasim Industries Ltd. | 38 | 0,11 |
| 1 511 | INR | Havells India Ltd. | 22 | 0,06 |
| 10 964 | INR | HCL Technologies Ltd. | 138 | 0,41 |

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Inde (suite) | | | | |
| 8 540 | INR | HDFC Bank Ltd. | 152 | 0,45 |
| 1 588 | USD | HDFC Bank Ltd. ADR | 98 | 0,29 |
| 12 372 | INR | Hindalco Industries Ltd. | 61 | 0,18 |
| 26 585 | INR | ICICI Bank Ltd. | 296 | 0,88 |
| 10 748 | USD | ICICI Bank Ltd. ADR | 240 | 0,71 |
| 1 084 | INR | ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd. | 15 | 0,05 |
| 5 428 | INR | ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd. | 33 | 0,10 |
| 19 609 | INR | Infosys Ltd. | 365 | 1,08 |
| 13 708 | USD | Infosys Ltd. ADR | 255 | 0,76 |
| 7 399 | INR | Kotak Mahindra Bank Ltd. | 170 | 0,50 |
| 6 111 | INR | Mahindra & Mahindra Ltd. | 98 | 0,29 |
| 7 108 | INR | Marico Ltd. | 45 | 0,13 |
| 781 | INR | Nestle India Ltd. | 193 | 0,57 |
| 443 | INR | Pidilite Industries Ltd. | 14 | 0,04 |
| 5 110 | INR | Power Grid Corp. of India Ltd. | 14 | 0,04 |
| 15 327 | INR | Reliance Industries Ltd. | 474 | 1,41 |
| 904 | INR | Siemens Ltd. | 32 | 0,10 |
| 21 438 | INR | State Bank of India | 150 | 0,45 |
| 54 806 | INR | Steel Authority of India Ltd. | 53 | 0,16 |
| 8 467 | INR | Syngene International Ltd. | 63 | 0,19 |
| 10 220 | INR | Tata Consultancy Services Ltd. | 395 | 1,17 |
| 7 288 | INR | Tata Consumer Products Ltd. | 68 | 0,20 |
| 917 | INR | Titan Co. Ltd. | 31 | 0,09 |
| 206 | INR | UltraTech Cement Ltd. | 16 | 0,05 |
| 8 102 | INR | United Spirits Ltd. | 86 | 0,26 |
| 18 116 | INR | Varun Beverages Ltd. | 231 | 0,69 |
| | | Total Inde | 4 958 | 14,73 |
| Indonésie (30 avril 2022 : 1,91 %) | | | | |
| 230 000 | IDR | AKR Corporindo Tbk. PT | 21 | 0,06 |
| 759 800 | IDR | Bank Central Asia Tbk. PT | 429 | 1,28 |
| 120 800 | IDR | Bank Mandiri Persero Tbk. PT | 80 | 0,24 |
| 1 256 700 | IDR | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | 376 | 1,12 |
| 955 600 | IDR | Perusahaan Gas Negara Tbk. PT | 119 | 0,35 |
| 295 200 | IDR | Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | 84 | 0,25 |
| | | Total Indonésie | 1 109 | 3,30 |
| Koweït (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | |
| 63 170 | KWD | Kuwait Finance House KSCP | 163 | 0,48 |
| 17 802 | KWD | National Bank of Kuwait SAKP | 61 | 0,18 |
| | | Total Koweït | 224 | 0,66 |
| Malaisie (30 avril 202 : 1,69 %) | | | | |
| 77 300 | MYR | Axiata Group Bhd. | 45 | 0,13 |
| 37 400 | MYR | Malaysia Airports Holdings Bhd. | 48 | 0,14 |
| 71 300 | MYR | Maxis Bhd. | 57 | 0,17 |
| 1 300 | MYR | Nestle Malaysia Bhd. | 36 | 0,11 |
| 23 600 | MYR | PPB Group Bhd. | 83 | 0,25 |
| 108 700 | MYR | Public Bank Bhd. | 101 | 0,30 |
| 117 800 | MYR | Sime Darby Bhd. | 55 | 0,16 |
| 43 900 | MYR | Sime Darby Plantation Bhd. | 40 | 0,12 |
| 21 200 | MYR | Telekom Malaysia Bhd. | 25 | 0,08 |
| | | Total Malaisie | 490 | 1,46 |
| Mexique (30 avril 2022 : 2,31 %) | | | | |
| 84 249 | MXN | Alsea SAB de CV | 161 | 0,47 |

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Mexique (suite) | | | | |
| 29 266 | MXN | Coca-Cola Femsa SAB de CV | 184 | 0,55 |
| 26 553 | MXN | Fomento Economico Mexicano SAB de CV | 184 | 0,55 |
| 2 145 | MXN | Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B' | 32 | 0,09 |
| 22 223 | MXN | Grupo Bimbo SAB de CV 'A' | 84 | 0,25 |
| 16 381 | MXN | Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | 130 | 0,39 |
| | | Total Mexique | 775 | 2,30 |
| Philippines (30 avril 2022 : 0,50 %) | | | | |
| 7 860 | PHP | International Container Terminal Services, Inc. | 24 | 0,07 |
| 10 230 | PHP | SM Investments Corp. | 144 | 0,43 |
| | | Total Philippines | 168 | 0,50 |
| Pologne (30 avril 2022: 0,30 %) | | | | |
| | | | - | - |
| Qatar (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | |
| 76 994 | QAR | Ooredoo QPSC | 196 | 0,58 |
| 48 256 | QAR | Qatar National Bank QPSC | 255 | 0,76 |
| | | Total Qatar | 451 | 1,34 |
| Russie (30 avril 2022 : 0,00 %)³ | | | | |
| 234 037 | RUB | Alrosa PJSC ^{2/4} | - | - |
| 20 168 | RUB | Gazprom PJSC ^{2/4} | - | - |
| 5 803 | RUB | Lukoil PJSC ^{2/4} | - | - |
| 7 942 | RUB | Novatek PJSC ^{2/4} | - | - |
| 14 | RUB | PhosAgro PJSC ^{2/4} | - | - |
| 68 701 | RUB | Surgutneftegas PJSC ^{2/4} | - | - |
| | | Total Russie | - | - |
| Arabie Saoudite (30 avril 2022 : 5,01 %) | | | | |
| 1 180 | SAR | ACWA Power Co. | 55 | 0,16 |
| 3 355 | SAR | Al Hammadi Holding | 41 | 0,12 |
| 15 848 | SAR | Al Rajhi Bank | 367 | 1,09 |
| 8 151 | SAR | Alinma Bank | 81 | 0,24 |
| 4 189 | SAR | Almarai Co. JSC | 61 | 0,18 |
| 710 | SAR | Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co. | 44 | 0,13 |
| 8 065 | SAR | Saudi Arabian Mining Co. | 177 | 0,53 |
| 17 012 | SAR | Saudi Arabian Oil Co. | 157 | 0,47 |
| 15 174 | SAR | Saudi Basic Industries Corp. | 362 | 1,08 |
| 9 840 | SAR | Saudi National Bank (The) | 157 | 0,46 |
| 8 521 | SAR | Seera Group Holding | 44 | 0,13 |
| | | Total Arabie Saoudite | 1 546 | 4,59 |
| Afrique du Sud (30 avril 2022 : 5,31 %) | | | | |
| 2 298 | ZAR | Anglo American Platinum Ltd. ¹ | 187 | 0,56 |
| 3 271 | ZAR | AngloGold Ashanti Ltd. | 43 | 0,13 |
| 7 625 | ZAR | Aspen Pharmacare Holdings Ltd. | 64 | 0,19 |
| 46 759 | ZAR | AVI Ltd. | 194 | 0,57 |
| 916 | ZAR | Capitec Bank Holdings Ltd. ¹ | 97 | 0,29 |
| 65 061 | ZAR | FirstRand Ltd. | 236 | 0,70 |
| 6 011 | ZAR | Gold Fields Ltd. | 49 | 0,15 |
| 2 957 | USD | Gold Fields Ltd. ADR | 24 | 0,07 |
| 6 551 | ZAR | Impala Platinum Holdings Ltd. | 68 | 0,20 |
| 473 | ZAR | Kumba Iron Ore Ltd. | 9 | 0,03 |
| 101 306 | ZAR | Life Healthcare Group Holdings Ltd. | 109 | 0,32 |
| 10 784 | ZAR | MTN Group Ltd. | 76 | 0,23 |

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Afrique du Sud (suite) | | | | |
| 332 | ZAR | Naspers Ltd. 'N' | 32 | 0,10 |
| 15 614 | ZAR | Old Mutual Ltd. | 9 | 0,03 |
| 1 411 | ZAR | Sasol Ltd. | 25 | 0,07 |
| 21 945 | ZAR | Sibanye Stillwater Ltd. | 52 | 0,15 |
| 19 603 | ZAR | Standard Bank Group Ltd. | 186 | 0,55 |
| 73 135 | ZAR | Truworths International Ltd. ¹ | 213 | 0,63 |
| 4 378 | ZAR | Woolworths Holdings Ltd. | 16 | 0,05 |
| | | Total Afrique du Sud | 1 689 | 5,02 |
| Corée du Sud (30 avril 2022 : 11,86 %) | | | | |
| 1 029 | KRW | CJ Logistics Corp. | 63 | 0,19 |
| 1 877 | KRW | Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd. | 6 | 0,02 |
| 1 815 | KRW | Dongkuk Steel Mill Co. Ltd. | 15 | 0,04 |
| 2 293 | KRW | HL Mando Co. Ltd. | 83 | 0,25 |
| 1 111 | KRW | Hugel, Inc. | 87 | 0,26 |
| 250 | KRW | Hyundai Glovis Co. Ltd. ¹ | 31 | 0,09 |
| 1 505 | KRW | Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd. | 35 | 0,10 |
| 1 161 | KRW | Hyundai Mobis Co. Ltd. | 181 | 0,54 |
| 846 | KRW | Hyundai Wia Corp. | 39 | 0,11 |
| 2 629 | KRW | KB Financial Group, Inc. | 89 | 0,27 |
| 5 880 | USD | KB Financial Group, Inc. ADR | 197 | 0,59 |
| 138 | KRW | KCC Corp. | 23 | 0,07 |
| 846 | KRW | Kolon Industries, Inc. | 25 | 0,08 |
| 4 833 | KRW | Korea Gas Corp. | 121 | 0,36 |
| 10 625 | KRW | Korean Air Lines Co. Ltd. | 176 | 0,52 |
| 209 | KRW | LG Chem Ltd. ¹ | 92 | 0,27 |
| 200 | KRW | NAVER Corp. | 23 | 0,07 |
| 81 | KRW | NCSOFT Corp. ¹ | 22 | 0,07 |
| 1 742 | KRW | POSCO Holdings, Inc. ¹ | 306 | 0,91 |
| 884 | KRW | Samsung C&T Corp. | 74 | 0,22 |
| 32 968 | KRW | Samsung Electronics Co. Ltd. | 1 344 | 3,99 |
| 122 | KRW | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. ¹ | 18 | 0,05 |
| 471 | KRW | Samsung SDS Co. Ltd. | 41 | 0,12 |
| 3 163 | KRW | Shinhan Financial Group Co. Ltd. | 82 | 0,24 |
| 1 677 | KRW | Shinsegae International, Inc. | 28 | 0,08 |
| 310 | KRW | Shinsegae, Inc. | 49 | 0,15 |
| 2 417 | KRW | Woori Financial Group, Inc. | 20 | 0,06 |
| | | Total Corée du Sud | 3 270 | 9,72 |
| Taiwan (30 avril 2022 : 16,02 %) | | | | |
| 4 000 | TWD | Accton Technology Corp. | 30 | 0,09 |
| 79 000 | TWD | ASE Technology Holding Co. Ltd. | 199 | 0,59 |
| 88 000 | TWD | Cathay Financial Holding Co. Ltd. | 106 | 0,31 |
| 19 000 | TWD | Chicony Electronics Co. Ltd. | 47 | 0,14 |
| 28 000 | TWD | Chroma ATE, Inc. | 153 | 0,46 |
| 22 000 | TWD | Chunghwa Telecom Co. Ltd. | 75 | 0,22 |
| 40 000 | TWD | Delta Electronics, Inc. | 322 | 0,96 |
| 11 000 | TWD | Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd. | 48 | 0,14 |
| 16 000 | TWD | Far EasTone Telecommunications Co. Ltd. | 35 | 0,10 |
| 3 000 | TWD | Formosa Sumco Technology Corp. | 13 | 0,04 |
| 8 000 | TWD | Fubon Financial Holding Co. Ltd. | 13 | 0,04 |
| 1 000 | TWD | Global Unichip Corp. | 15 | 0,04 |
| 28 039 | TWD | Hiwin Technologies Corp. | 144 | 0,43 |
| 148 000 | TWD | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | 482 | 1,43 |
| 2 026 | USD | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. GDR | 13 | 0,04 |
| 1 000 | TWD | Largan Precision Co. Ltd. | 57 | 0,17 |
| 18 000 | TWD | Makalot Industrial Co. Ltd. | 114 | 0,34 |
| 15 000 | TWD | MediaTek, Inc. | 266 | 0,79 |

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Taiwan (suite) | | | | |
| 101 000 | TWD | Primax Electronics Ltd. | 173 | 0,52 |
| 2 000 | TWD | Realtek Semiconductor Corp. | 16 | 0,05 |
| 12 000 | TWD | Simplo Technology Co. Ltd. | 95 | 0,28 |
| 146 000 | TWD | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | 1 732 | 5,15 |
| 3 861 | USD | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR | 235 | 0,70 |
| 73 000 | TWD | United Microelectronics Corp. | 89 | 0,26 |
| 2 021 | USD | United Microelectronics Corp. ADR | 12 | 0,04 |
| 67 000 | TWD | Wistron NeWeb Corp. | 172 | 0,51 |
| | | Total Taiwan | 4 656 | 13,84 |
| Thaïlande (30 avril 2022 : 2,21 %) | | | | |
| 262 400 | THB | Bangchak Corp. PCL NVDR | 210 | 0,62 |
| 331 600 | THB | Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR | 260 | 0,77 |
| 17 100 | THB | Bumrungrad Hospital PCL NVDR | 102 | 0,31 |
| 231 100 | THB | Home Product Center PCL NVDR | 89 | 0,26 |
| 41 500 | THB | PTT Exploration & Production PCL NVDR | 198 | 0,59 |
| 22 700 | THB | PTT PCL NVDR | 21 | 0,07 |
| | | Total Thaïlande | 880 | 2,62 |
| Turquie (30 avril 2022 : 0,31 %) | | | | |
| 22 640 | TRY | Migros Ticaret A/S ¹ | 145 | 0,43 |
| | | Total Turquie | 145 | 0,43 |
| Émirats arabes unis (30 avril 2022 : 0,85 %) | | | | |
| 15 113 | AED | Abu Dhabi Commercial Bank PJSC | 38 | 0,11 |
| 10 508 | AED | Abu Dhabi Islamic Bank PJSC | 27 | 0,08 |
| 31 167 | AED | Aldar Properties PJSC, REIT | 37 | 0,11 |
| 29 880 | AED | Dubai Islamic Bank PJSC | 47 | 0,14 |
| 19 200 | AED | Emirates NBD Bank PJSC | 69 | 0,21 |
| 6 395 | AED | Emirates Telecommunications Group Co. PJSC | 44 | 0,13 |
| 31 342 | AED | First Abu Dhabi Bank PJSC | 148 | 0,44 |
| | | Total Émirats arabes unis | 410 | 1,22 |
| Royaume-Uni (30 avril 2022 : 0,03 %) | | | | |
| 1 528 | ZAR | Anglo American plc | 47 | 0,14 |
| 7 472 | GBP | Hochschild Mining plc ¹ | 5 | 0,01 |
| | | Total Royaume-Uni | 52 | 0,15 |
| États-Unis (30 avril 2022 : 0,22 %) | | | | |
| 863 | USD | Southern Copper Corp. ¹ | 41 | 0,12 |
| 2 101 | USD | Yum China Holdings, Inc. | 86 | 0,26 |
| | | Total États-Unis | 127 | 0,38 |
| Total des investissements dans des titres | | | 30 964 | 92,00 |

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS | | | | |
| Titres de dette publique (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | |
| 1 600 000 | USD | États-Unis (30 avril 2022 : 0,00 %) Bon du Trésor américain, 0,00 %, 08/11/2022 ⁵ | 1 599 | 4,75 |
| | | Total États-Unis | 1 599 | 4,75 |
| Total des investissements dans des titres de dette publique | | | 1 599 | 4,75 |
| Total des investissements dans des obligations | | | 1 599 | 4,75 |

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|---------------|---|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| Swaps de rendement total | | | | | | |
| 117 414 | USD | HSBC | Reçoit le rendement total d'un portefeuille d'actions de positions longues Paye un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 40 points de base ^(a) | 13/02/2023 | 8 | 0,02 |
| 162 006 | USD | Merrill Lynch | Reçoit le rendement total d'un portefeuille d'actions de positions longues Paye un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 40 points de base ^(a) | 15/02/2023 | 16 | 0,05 |
| Total de la plus-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2022 : 0,01 %) | | | | | 24 | 0,07 |
| 287 524 | USD | HSBC | Reçoit le rendement total d'un portefeuille d'actions de positions longues Paye un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 40 points de base ^(a) | 13/02/2023 | (41) | (0,12) |
| 231 545 | USD | Merrill Lynch | Reçoit le rendement total d'un portefeuille d'actions de positions longues Paye un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 40 points de base ^(a) | 15/02/2023 | (32) | (0,10) |
| Total des pertes latentes sur swaps de rendement total (30 avril 2022 : (0,28) %) | | | | | (73) | (0,22) |

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

Intercontinental Exchange LIBOR :

USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| Contrats de change à terme⁶ | | | | |
| Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 534 USD ; Vente 531 CHF ⁴ | J.P. Morgan | 15/11/2022 | - | - |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)³ | | | - | - |

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative | | | |
|---|--------------|-----------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------|
| Contrats de change à terme⁶ (suite) | | | | | | | |
| Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating | | | | | | | |
| Achat 7 957 EUR ; Vente 7 751 USD ⁴ | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – | | | |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)³ | | | – | – | | | |
| Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating | | | | | | | |
| Achat 29 970 GBP ; Vente 33 214 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | 2 | 0,01 | | | |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)³ | | | 2 | 0,01 | | | |
| Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,00 %)³ | | | 2 | 0,01 | | | |
| Contrats de change à terme⁶ | | | | | | | |
| Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating | | | | | | | |
| Achat 26 842 CHF ; Vente 27 004 USD ⁴ | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – | | | |
| Achat 622 USD ; Vente 622 CHF ⁴ | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – | | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)³ | | | – | – | | | |
| Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating | | | | | | | |
| Achat 469 USD ; Vente 476 EUR ⁴ | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – | | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)³ | | | – | – | | | |
| Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating | | | | | | | |
| Achat 2 202 USD ; Vente 1 947 GBP ⁴ | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – | | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)³ | | | – | – | | | |
| Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,00 %)³ | | | – | – | | | |
| Nombre de contrats | Devise | Nominal | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative | |
| Contrats à terme | | | | | | | |
| Royaume-Uni (30 avril 2022: 0,26 %) | | | | | | – | – |
| États-Unis (30 avril 2022: 0,04 %) | | | | | | – | – |
| Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : 0,30 %) | | | | | | – | – |
| États-Unis (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | | | | |
| 9 | USD | 450 | MSCI Emerging Markets Index | 16/12/2022 | (8) | (0,02) | |
| Total États-Unis | | | | | | (8) | (0,02) |
| Total de la moins-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | | | (8) | (0,02) |

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------------------------|----------------------------|
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | 32 589 | 96,83 |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | (81) | (0,24) |
| Trésorerie, marge de trésorerie et garantie en numéraire | 965 | 2,87 |
| Autres actifs et passifs | 183 | 0,54 |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 33 656 | 100,00 |

| | % des actifs totaux |
|--|------------------------|
| Analyse des actifs totaux | |
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs | 91,37 |
| Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé | 4,96 |
| Instruments financiers dérivés de gré à gré | 0,08 |
| Autres éléments de l'actif | 3,59 |
| Actifs totaux | 100,00 |

¹ Titre en prêt partiel ou total.

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

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

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

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

⁶ 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.

| | Sur plus-value USD '000 | Sur moins-value USD '000 |
|--------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Exposition sous-jacente | | |
| Swaps de rendement total | 708 | 1 526 |
| Contrats de change à terme | 43 | 30 |
| Contrats à terme | - | 385 |

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

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 2022 :

| 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 | | | | | Brésil (suite) | | | | |
| USD | 6 018 | Alupar Investimento SA | 31 | 1,39 | USD | 5 483 | Santos Brasil Participacoes SA | 9 | 0,40 |
| USD | 66 446 | Ambev SA | 196 | 8,78 | USD | 14 214 | Sao Martinho SA | 68 | 3,05 |
| USD | 5 298 | Auren Energia SA | 15 | 0,67 | USD | 4 014 | Sendas Distribuidora SA | 14 | 0,63 |
| USD | 15 255 | Azul SA, Preference | 42 | 1,88 | USD | 2 445 | Telefonica Brasil SA | 19 | 0,85 |
| USD | 32 376 | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | 86 | 3,85 | USD | 2 335 | Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA | 17 | 0,76 |
| USD | 39 176 | Banco Bradesco SA, Preference | 142 | 6,36 | USD | 20 120 | Ultrapar Participacoes SA | 49 | 2,19 |
| USD | 8 728 | Banco do Brasil SA | 63 | 2,82 | USD | 27 620 | Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA | 38 | 1,70 |
| USD | 1 815 | Banco Santander Brasil SA | 10 | 0,45 | USD | 6 561 | Usiminas, Preference 'A' WEG SA | 47 | 2,10 |
| USD | 7 213 | Banques Brasil Operacao E Assesso | 10 | 0,45 | | | | 2 234 | 100,00 |
| USD | 5 386 | BB Seguridade Participacoes SA | 30 | 1,34 | | | | 2 234 | 100,00 |
| USD | 4 637 | CCR SA | 11 | 0,49 | | | | | |
| USD | 6 803 | Centrais Eletricas Brasileiras SA, Preference 'B' | 65 | 2,91 | | | | | |
| USD | 31 374 | Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA | 88 | 3,94 | | | | | |
| USD | 4 533 | Cia Energetica de Minas Gerais, Preference | 10 | 0,45 | | | | | |
| USD | 3 251 | Cia Siderurgica Nacional SA | 7 | 0,31 | | | | | |
| USD | 31 061 | Cielo SA | 33 | 1,48 | | | | | |
| USD | 75 297 | Cogna Educacao | 45 | 2,02 | | | | | |
| USD | 11 734 | CPFL Energia SA | 76 | 3,40 | | | | | |
| USD | 86 708 | CSN Mineracao SA | 53 | 2,37 | | | | | |
| USD | 22 624 | Dexco SA | 40 | 1,79 | | | | | |
| USD | 12 825 | EcoRodovias Infraestrutura e Logistica SA | 13 | 0,58 | | | | | |
| USD | 4 681 | Embraer SA | 12 | 0,54 | | | | | |
| USD | 2 071 | Energisa SA | 18 | 0,81 | | | | | |
| USD | 27 502 | Fleury SA | 94 | 4,21 | | | | | |
| USD | 4 945 | Fleury SA | 17 | 0,76 | | | | | |
| USD | 11 210 | Gerdau SA, Preference | 54 | 2,42 | | | | | |
| USD | 13 582 | lochpe Maxion SA | 36 | 1,61 | | | | | |
| USD | 28 587 | Itau Unibanco Holding SA, Preference | 158 | 7,07 | | | | | |
| USD | 45 361 | Light SA | 47 | 2,10 | | | | | |
| USD | 2 364 | Lojas Renner SA | 13 | 0,58 | | | | | |
| USD | 1 441 | M Dias Branco SA | 11 | 0,49 | | | | | |
| USD | 6 312 | Marfrig Global Foods SA | 13 | 0,58 | | | | | |
| USD | 3 368 | Natura & Co. Holding SA | 9 | 0,40 | | | | | |
| USD | 53 463 | Petroleo Brasileiro SA, Preference | 326 | 14,59 | | | | | |
| USD | 15 030 | Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA | 21 | 0,94 | | | | | |
| USD | 14 453 | Raia Drogasil SA | 67 | 3,00 | | | | | |
| USD | 2 769 | Rumo SA | 11 | 0,49 | | | | | |

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur EUR '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| Actions (30 avril 2022 : 98,87 %) | | | | |
| Autriche (30 avril 2022 : 0,15 %) | | | | |
| 742 | EUR | Andritz AG | 35 | 0,07 |
| 2 147 | EUR | Erste Group Bank AG | 54 | 0,10 |
| | | Total Autriche | 89 | 0,17 |
| Belgique (30 avril 2022 : 2,76 %) | | | | |
| 6 351 | EUR | Ageas SA | 222 | 0,43 |
| 2 926 | EUR | Anheuser-Busch InBev SA | 147 | 0,28 |
| 6 911 | EUR | KBC Group NV | 353 | 0,67 |
| | | Total Belgique | 722 | 1,38 |
| Bermudes (30 avril 2022: 0,10 %) | | | | |
| | | | - | - |
| Danemark (30 avril 2022 : 5,51 %) | | | | |
| 31 | DKK | AP Moller - Maersk A/S 'A' | 61 | 0,12 |
| 73 | DKK | AP Moller - Maersk A/S 'B' ¹ | 149 | 0,28 |
| 1 840 | DKK | Coloplast A/S 'B' | 208 | 0,40 |
| 1 214 | DKK | DSV A/S | 164 | 0,31 |
| 755 | DKK | Genmab A/S | 294 | 0,56 |
| 3 200 | DKK | ISS A/S | 59 | 0,11 |
| 12 543 | DKK | Novo Nordisk A/S 'B' | 1 369 | 2,62 |
| 4 635 | DKK | Novozymes A/S 'B' | 242 | 0,46 |
| 19 520 | DKK | Tryg A/S | 428 | 0,82 |
| 3 840 | DKK | Vestas Wind Systems A/S | 77 | 0,15 |
| | | Total Danemark | 3 051 | 5,83 |
| Finlande (30 avril 2022 : 2,21 %) | | | | |
| 1 519 | EUR | Kone OYJ 'B' | 63 | 0,12 |
| 72 828 | EUR | Nokia OYJ | 324 | 0,62 |
| 18 194 | SEK | Nordea Bank Abp ¹ | 178 | 0,34 |
| 7 673 | EUR | Sampo OYJ 'A' | 357 | 0,68 |
| 2 303 | EUR | Valmet OYJ | 53 | 0,10 |
| | | Total Finlande | 975 | 1,86 |
| France (30 avril 2022 : 19,47 %) | | | | |
| 9 660 | EUR | Accor SA | 230 | 0,44 |
| 27 556 | EUR | Air France-KLM | 37 | 0,07 |
| 1 097 | EUR | Air Liquide SA ¹ | 146 | 0,28 |
| 143 | EUR | Arkema SA | 11 | 0,02 |
| 8 816 | EUR | BNP Paribas SA | 417 | 0,80 |
| 106 | EUR | Capgemini SE | 18 | 0,04 |
| 3 301 | EUR | Cie Generale des Etablissements Michelin SCA ¹ | 86 | 0,16 |
| 4 456 | EUR | Danone SA ¹ | 222 | 0,42 |
| 5 985 | EUR | Dassault Systèmes SE | 207 | 0,40 |
| 63 376 | EUR | Engie SA | 829 | 1,58 |
| 230 | EUR | Eramet SA ¹ | 15 | 0,03 |
| 1 546 | EUR | Gecina SA, REIT | 138 | 0,26 |
| 637 | EUR | Hermes International | 840 | 1,61 |
| 686 | EUR | Ipsen SA | 68 | 0,13 |
| 3 091 | EUR | Klepierre SA, REIT | 63 | 0,12 |
| 2 558 | EUR | La Française des Jeux SAEM | 83 | 0,16 |
| 2 589 | EUR | Legrand SA ¹ | 201 | 0,38 |
| 2 002 | EUR | L'Oreal SA | 629 | 1,20 |
| 1 810 | EUR | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | 1 173 | 2,24 |
| 31 204 | EUR | Orange SA | 300 | 0,57 |
| 4 008 | EUR | Pernod Ricard SA ¹ | 701 | 1,34 |
| 1 346 | EUR | Remy Cointreau SA ¹ | 210 | 0,40 |
| 3 722 | EUR | Rexel SA | 67 | 0,13 |

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur EUR '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| France (suite) | | | | |
| 12 353 | EUR | Rubis SCA | 279 | 0,53 |
| 10 153 | EUR | Sanofi | 878 | 1,68 |
| 529 | EUR | Sartorius Stedim Biotech ¹ | 170 | 0,33 |
| 8 997 | EUR | Schneider Electric SE | 1 169 | 2,23 |
| 8 992 | EUR | Société Générale SA | 206 | 0,39 |
| 191 | EUR | Sodexo SA | 17 | 0,03 |
| 405 | EUR | Teleperformance ¹ | 111 | 0,21 |
| 1 019 | EUR | TotalEnergies SE ¹ | 56 | 0,11 |
| 4 947 | EUR | Vinci SA | 460 | 0,88 |
| | | Total France | 10 037 | 19,17 |
| Allemagne (30 avril 2022 : 10,76 %) | | | | |
| 342 | EUR | adidas AG | 34 | 0,06 |
| 1 200 | EUR | Allianz SE | 218 | 0,42 |
| 1 851 | EUR | Aurubis AG | 118 | 0,23 |
| 5 710 | EUR | Bayer AG, Registered ¹ | 303 | 0,58 |
| 1 479 | EUR | Bayerische Motoren Werke AG | 118 | 0,22 |
| 4 938 | EUR | Beiersdorf AG | 475 | 0,91 |
| 2 354 | EUR | Brenntag SE | 144 | 0,27 |
| 1 394 | EUR | Carl Zeiss Meditec AG ¹ | 166 | 0,32 |
| 1 060 | EUR | Daimler Truck Holding AG | 30 | 0,06 |
| 2 183 | EUR | Deutsche Bank AG, Registered | 21 | 0,04 |
| 6 000 | EUR | Deutsche Lufthansa AG | 41 | 0,08 |
| 23 407 | EUR | Deutsche Telekom AG, Registered ¹ | 451 | 0,86 |
| 1 513 | EUR | Encavis AG ¹ | 29 | 0,05 |
| 11 478 | EUR | Evonik Industries AG | 214 | 0,41 |
| 1 058 | EUR | Freenet AG | 21 | 0,04 |
| 986 | EUR | GEA Group AG | 35 | 0,07 |
| 1 146 | EUR | Hannover Rueck SE ¹ | 189 | 0,36 |
| 17 195 | EUR | Infineon Technologies AG | 433 | 0,83 |
| 6 599 | EUR | Mercedes-Benz Group AG ¹ | 385 | 0,74 |
| 1 546 | EUR | MTU Aero Engines AG | 284 | 0,54 |
| 3 475 | EUR | Nemetschek SE | 173 | 0,33 |
| 4 276 | EUR | Puma SE | 196 | 0,37 |
| 30 | EUR | Rational AG | 17 | 0,03 |
| 681 | EUR | Rheinmetall AG ¹ | 115 | 0,22 |
| 665 | EUR | SAP SE | 65 | 0,12 |
| 276 | EUR | Sartorius AG, Preference ¹ | 98 | 0,19 |
| 5 686 | EUR | Siemens AG, Registered | 633 | 1,21 |
| 2 043 | EUR | Volkswagen AG, Preference | 262 | 0,50 |
| 1 416 | EUR | Wacker Chemie AG | 166 | 0,32 |
| | | Total Allemagne | 5 434 | 10,38 |
| Irlande (30 avril 2022 : 0,06 %) | | | | |
| 814 | EUR | Smurfit Kappa Group plc | 27 | 0,05 |
| | | Total Irlande | 27 | 0,05 |
| Italie (30 avril 2022 : 4,20 %) | | | | |
| 1 450 | EUR | Atlantia SpA | 33 | 0,06 |
| 3 341 | EUR | Banca Mediolanum SpA | 25 | 0,05 |
| 31 142 | EUR | Enel SpA | 140 | 0,27 |
| 32 286 | EUR | Eni SpA | 424 | 0,81 |
| 15 428 | EUR | Infrastrutture Wireless Italiane SpA | 137 | 0,26 |
| 22 581 | EUR | Intesa Sanpaolo SpA | 43 | 0,08 |
| 34 541 | EUR | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA | 316 | 0,60 |
| 8 539 | EUR | Moncler SpA | 386 | 0,74 |
| 11 027 | EUR | Pirelli & C SpA | 42 | 0,08 |
| 13 300 | EUR | Poste Italiane SpA | 117 | 0,22 |
| 811 | EUR | Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | 31 | 0,06 |

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | | |
|--|--------|-----------------------------------|--------------|-------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Italie (suite) | | | | |
| 616 | EUR | Snam SpA | 3 | 0,01 |
| 61 064 | EUR | Telecom Italia SpA | 12 | 0,02 |
| 18 876 | EUR | UniCredit SpA | 232 | 0,45 |
| 3 628 | EUR | Unipol Gruppo SpA | 17 | 0,03 |
| | | Total Italie | 1 958 | 3,74 |
| Jersey (30 avril 2022 : 1,85 %) | | | | |
| 13 777 | GBP | Experian plc | 446 | 0,85 |
| 900 | GBP | Ferguson plc | 99 | 0,19 |
| 3 258 | GBP | WPP plc | 29 | 0,06 |
| | | Total Jersey | 574 | 1,10 |
| Luxembourg (30 avril 2022 : 0,32 %) | | | | |
| 3 358 | EUR | APERAM SA ¹ | 89 | 0,17 |
| 3 575 | EUR | ArcelorMittal SA ¹ | 80 | 0,15 |
| | | Total Luxembourg | 169 | 0,32 |
| Pays-Bas (30 avril 2022 : 8,34 %) | | | | |
| 21 232 | EUR | ABN AMRO Bank NV CVA | 212 | 0,41 |
| 47 | EUR | Adyen NV ¹ | 67 | 0,13 |
| 683 | EUR | Arcadis NV ¹ | 24 | 0,04 |
| 174 | EUR | Argenx SE | 66 | 0,13 |
| 2 800 | EUR | ASML Holding NV | 1 343 | 2,56 |
| 6 303 | EUR | ASR Nederland NV | 278 | 0,53 |
| 5 559 | EUR | Davide Campari-Milano NV | 50 | 0,09 |
| 1 110 | EUR | Euronext NV | 72 | 0,14 |
| 417 | EUR | Ferrari NV ¹ | 83 | 0,16 |
| 1 323 | EUR | Heineken NV ¹ | 111 | 0,21 |
| 2 827 | EUR | IMCD NV | 373 | 0,71 |
| 5 206 | EUR | Koninklijke DSM NV | 643 | 1,23 |
| 21 434 | EUR | Koninklijke Philips NV | 269 | 0,51 |
| 1 193 | EUR | QIAGEN NV | 52 | 0,10 |
| 743 | EUR | Signify NV | 21 | 0,04 |
| 34 382 | EUR | Stellantis NV | 465 | 0,89 |
| 7 825 | EUR | STMicroelectronics NV | 249 | 0,48 |
| 1 318 | EUR | Wolters Kluwer NV | 142 | 0,27 |
| | | Total Pays-Bas | 4 520 | 8,63 |
| Norvège (30 avril 2022 : 1,90 %) | | | | |
| 5 675 | NOK | Aker BP ASA | 185 | 0,35 |
| 13 181 | NOK | DNB Bank ASA | 234 | 0,45 |
| 14 410 | NOK | Equinor ASA | 529 | 1,01 |
| 977 | NOK | Kongsberg Gruppen ASA | 36 | 0,07 |
| 6 915 | NOK | Mowi ASA | 99 | 0,19 |
| 8 139 | NOK | Norsk Hydro ASA | 52 | 0,10 |
| 4 526 | NOK | TOMRA Systems ASA | 74 | 0,14 |
| 5 144 | NOK | Var Energi ASA | 18 | 0,03 |
| 186 | NOK | Yara International ASA | 8 | 0,02 |
| | | Total Norvège | 1 235 | 2,36 |
| Portugal (30 avril 2022 : 0,50 %) | | | | |
| 4 337 | EUR | Galp Energia SGPS SA ¹ | 44 | 0,08 |
| | | Total Portugal | 44 | 0,08 |
| Espagne (30 avril 2022 : 2,67 %) | | | | |
| 349 | EUR | Acciona SA ¹ | 65 | 0,12 |

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | | |
|--|--------|--|--------------|--------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Espagne (suite) | | | | |
| 1 137 | EUR | Aena SME SA | 131 | 0,25 |
| 488 | EUR | Amadeus IT Group SA | 25 | 0,05 |
| 84 056 | EUR | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA ¹ | 438 | 0,84 |
| 1 977 | EUR | Banco Santander SA | 5 | 0,01 |
| 27 250 | EUR | Iberdrola SA ¹ | 278 | 0,53 |
| 839 | EUR | Industria de Diseno Textil SA | 20 | 0,04 |
| 27 989 | EUR | Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT ¹ | 148 | 0,28 |
| 10 682 | EUR | Mapfre SA | 19 | 0,04 |
| | | Total Espagne | 1 129 | 2,16 |
| Suède (30 avril 2022 : 4,00 %) | | | | |
| 15 851 | SEK | Assa Abloy AB 'B' | 329 | 0,63 |
| 1 313 | SEK | Axfood AB | 33 | 0,06 |
| 6 906 | SEK | Boliden AB ¹ | 208 | 0,40 |
| 19 169 | SEK | Elekta AB 'B' ¹ | 98 | 0,19 |
| 2 148 | SEK | H & M Hennes & Mauritz AB 'B' | 22 | 0,04 |
| 8 140 | SEK | Saab AB 'B' | 302 | 0,58 |
| 29 937 | SEK | Tele2 AB 'B' | 247 | 0,47 |
| 20 420 | SEK | Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B' | 115 | 0,22 |
| 28 661 | SEK | Telia Co. AB | 76 | 0,14 |
| 6 473 | SEK | Trelleborg AB 'B' | 145 | 0,28 |
| 5 999 | SEK | Volvo AB 'B' | 100 | 0,19 |
| | | Total Suède | 1 675 | 3,20 |
| Suisse (30 avril 2022 : 14,40 %) | | | | |
| 10 645 | CHF | ABB Ltd., Registered | 297 | 0,57 |
| 1 634 | CHF | Alcon, Inc. | 100 | 0,19 |
| 182 | CHF | Banque Cantonale Vaudoise, Registered ¹ | 16 | 0,03 |
| 395 | CHF | Belimo Holding AG, Registered ¹ | 163 | 0,31 |
| 21 | CHF | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | 203 | 0,39 |
| 1 882 | CHF | Clariant AG, Registered | 31 | 0,06 |
| 55 | CHF | Givaudan SA, Registered ¹ | 168 | 0,32 |
| 1 035 | CHF | Helvetia Holding AG, Registered | 104 | 0,20 |
| 3 706 | CHF | Holcim AG, Registered | 168 | 0,32 |
| 21 450 | CHF | Nestle SA, Registered | 2 333 | 4,46 |
| 23 062 | CHF | Novartis AG, Registered | 1 865 | 3,56 |
| 171 | CHF | PSP Swiss Property AG, REIT, Registered | 18 | 0,03 |
| 2 908 | CHF | Roche Holding AG | 971 | 1,85 |
| 723 | CHF | Roche Holding AG ¹ | 293 | 0,56 |
| 205 | CHF | Sonova Holding AG, Registered | 49 | 0,09 |
| 617 | CHF | Swatch Group AG (The) ¹ | 140 | 0,27 |
| 1 074 | CHF | Swiss Life Holding AG, Registered | 519 | 0,99 |
| 1 742 | CHF | Swiss Re AG ¹ | 132 | 0,25 |
| 268 | CHF | Swissquote Group Holding SA, Registered ¹ | 32 | 0,06 |
| 2 114 | CHF | Temenos AG, Registered | 126 | 0,24 |
| 27 773 | CHF | UBS Group AG, Registered ¹ | 448 | 0,86 |
| 862 | CHF | Zurich Insurance Group AG ¹ | 369 | 0,71 |
| | | Total Suisse | 8 545 | 16,32 |
| Royaume-Uni (30 avril 2022 : 19,67 %) | | | | |
| 9 816 | GBP | Anglo American plc ¹ | 303 | 0,58 |
| 11 981 | GBP | AstraZeneca plc | 1 406 | 2,69 |
| 18 493 | GBP | Aviva plc ¹ | 89 | 0,17 |
| 36 104 | GBP | Barclays plc | 61 | 0,12 |
| 1 753 | GBP | Bellway plc ¹ | 38 | 0,07 |
| 1 363 | GBP | Big Yellow Group plc, REIT | 18 | 0,03 |
| 260 896 | GBP | BP plc | 1 439 | 2,75 |
| 3 071 | GBP | Carnival plc | 23 | 0,05 |
| 289 560 | GBP | Centrica plc | 247 | 0,47 |

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | | |
|----------------------------|--------|--|---------------|--------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Royaume-Uni (suite) | | | | |
| 12 286 | USD | Coca-Cola Europacific Partners plc | 579 | 1,11 |
| 8 370 | GBP | Compass Group plc | 180 | 0,34 |
| 6 307 | GBP | Croda International plc | 503 | 0,96 |
| 2 427 | GBP | Dechra Pharmaceuticals plc | 74 | 0,14 |
| 4 298 | GBP | Derwent London plc, REIT | 108 | 0,21 |
| 7 524 | GBP | Diageo plc ¹ | 311 | 0,59 |
| 811 | GBP | Diploma plc ¹ | 24 | 0,05 |
| 81 152 | GBP | Direct Line Insurance Group plc | 190 | 0,36 |
| 18 834 | GBP | easyJet plc | 71 | 0,14 |
| 4 174 | GBP | Greggs plc ¹ | 98 | 0,19 |
| 42 330 | GBP | GSK plc | 698 | 1,33 |
| 12 839 | GBP | Halma plc | 321 | 0,61 |
| 126 859 | GBP | HSBC Holdings plc | 651 | 1,24 |
| 70 593 | GBP | Legal & General Group plc | 190 | 0,36 |
| 282 808 | GBP | Lloyds Banking Group plc | 136 | 0,26 |
| 2 666 | GBP | London Stock Exchange Group plc | 236 | 0,45 |
| 13 274 | GBP | Marks & Spencer Group plc | 16 | 0,03 |
| 24 203 | GBP | National Grid plc | 266 | 0,51 |
| 52 177 | GBP | NatWest Group plc ¹ | 137 | 0,26 |
| 988 | GBP | NMC Health plc ^{2/3} | – | – |
| 3 391 | GBP | Reckitt Benckiser Group plc ¹ | 225 | 0,43 |
| 10 640 | GBP | RELX plc | 289 | 0,55 |
| 2 499 | GBP | Rio Tinto Plc | 131 | 0,25 |
| 72 731 | GBP | Rolls-Royce Holdings plc | 66 | 0,13 |
| 14 555 | GBP | RS GROUPE plc ¹ | 165 | 0,31 |
| 34 604 | GBP | Shell plc | 978 | 1,87 |
| 6 222 | GBP | Smiths Group plc | 112 | 0,21 |
| 7 928 | GBP | Spectris plc | 281 | 0,54 |
| 1 677 | GBP | Spirax-Sarco Engineering plc | 214 | 0,41 |
| 24 496 | GBP | SSE plc | 441 | 0,84 |
| 2 445 | GBP | St James's Place plc | 30 | 0,06 |
| 13 313 | GBP | Standard Chartered plc | 80 | 0,15 |
| 55 129 | GBP | Taylor Wimpey plc | 61 | 0,12 |
| 46 048 | GBP | Tritax Big Box REIT plc | 76 | 0,14 |
| 2 786 | GBP | Unilever plc ¹ | 127 | 0,24 |
| 2 510 | EUR | Unilever plc | 115 | 0,22 |
| 869 | GBP | Whitbread plc | 26 | 0,05 |
| | | Total Royaume-Uni | 11 830 | 22,59 |

Total des investissements dans des titres

52 014 99,34

| Description | Contrepartie | Echéance d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------------|---------------------|-----------------------|-------------------------|
| Contrats de change à terme⁴ | | | | |
| Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating | | | | |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁵ | | | – | – |
| Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 10 057 GBP ; Vente 11 446 EUR ² | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | – | – |

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------------|-----------------|------------------------------|--------------------------------|
| Contrats de change à terme⁴ (suite) | | | | |
| Catégorie D Shares USD Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 1 371 USD ; Vente 1 373 EUR ² | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁵ | | | – | – |
| Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,00 %)⁵ | | | – | – |
| Contrats de change à terme⁴ | | | | |
| Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 36 035 CHF ; Vente 37 200 EUR | J.P. Morgan | 15/11/2022 | (1) | – |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁵ | | | (1) | – |
| Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating | | | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁵ | | | – | – |
| Catégorie D Shares USD Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 60 635 USD ; Vente 62 242 EUR | J.P. Morgan | 15/11/2022 | (1) | (0,01) |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁵ | | | (1) | (0,01) |
| Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,00 %)⁵ | | | (2) | (0,01) |
| | | | Juste valeur EUR '000 | % de valeur liquidative |
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | | | 52 014 | 99,34 |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | | | (2) | (0,01) |
| Liquidités | | | 238 | 0,45 |
| Autres actifs et passifs | | | 112 | 0,22 |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | | | 52 362 | 100,00 |
| Analyse des actifs totaux | | | | % des actifs totaux |
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs | | | | 97,78 |
| Instruments financiers dérivés de gré à gré | | | | – |
| Autres éléments de l'actif | | | | 2,22 |
| Actifs totaux | | | | 100,00 |

¹Titre en prêt partiel ou total.

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

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

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

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

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

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| | Sur plus-value EUR '000 | Sur moins-value EUR '000 |
|--------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Exposition sous-jacente | | |
| Contrats de change à terme | 13 | 97 |

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur EUR '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| Actions (30 avril 2022 : 97,75 %) | | | | |
| Autriche (30 avril 2022 : 0,42 %) | | | | |
| 1 543 | EUR | Erste Group Bank AG | 39 | 0,27 |
| 59 | EUR | OMV AG | 3 | 0,02 |
| | | Total Autriche | 42 | 0,29 |
| Belgique (30 avril 2022 : 3,29 %) | | | | |
| 290 | EUR | Ackermans & van Haaren NV | 41 | 0,28 |
| 1 752 | EUR | Ageas SA | 61 | 0,42 |
| 1 885 | EUR | Anheuser-Busch InBev SA ¹ | 95 | 0,65 |
| 1 813 | EUR | KBC Group NV ¹ | 92 | 0,64 |
| | | Total Belgique | 289 | 1,99 |
| Bermudes (30 avril 2022: 0,10 %) | | | | |
| | | | - | - |
| Danemark (30 avril 2022 : 6,58 %) | | | | |
| 10 | DKK | AP Moller - Maersk A/S 'A' | 20 | 0,14 |
| 20 | DKK | AP Moller - Maersk A/S 'B' | 41 | 0,28 |
| 45 | DKK | Chemometec A/S | 4 | 0,03 |
| 688 | DKK | Coloplast A/S 'B' ¹ | 78 | 0,53 |
| 419 | DKK | DSV A/S | 56 | 0,39 |
| 279 | DKK | Genmab A/S ¹ | 109 | 0,75 |
| 207 | DKK | GN Store Nord A/S | 5 | 0,03 |
| 4 064 | DKK | H Lundbeck A/S | 15 | 0,10 |
| 1 112 | DKK | ISS A/S | 20 | 0,14 |
| 4 576 | DKK | Novo Nordisk A/S 'B' | 500 | 3,43 |
| 1 439 | DKK | Novozymes A/S 'B' | 75 | 0,52 |
| 32 | DKK | Rockwool A/S 'B' ¹ | 6 | 0,04 |
| 5 755 | DKK | Tryg A/S | 126 | 0,87 |
| 1 489 | DKK | Vestas Wind Systems A/S | 30 | 0,21 |
| | | Total Danemark | 1 085 | 7,46 |
| Finlande (30 avril 2022 : 3,07 %) | | | | |
| 379 | EUR | Kone OYJ 'B' | 16 | 0,11 |
| 1 100 | EUR | Neste OYJ | 47 | 0,32 |
| 26 028 | EUR | Nokia OYJ | 116 | 0,80 |
| 11 428 | SEK | Nordea Bank Abp ¹ | 111 | 0,76 |
| 2 345 | EUR | Nordea Bank Abp | 23 | 0,16 |
| 1 247 | EUR | Sampo OYJ 'A' | 58 | 0,40 |
| 769 | EUR | Valmet OYJ ¹ | 18 | 0,12 |
| | | Total Finlande | 389 | 2,67 |
| France (30 avril 2022 : 22,77 %) | | | | |
| 762 | EUR | Accor SA | 18 | 0,12 |
| 22 058 | EUR | Air France-KLM | 30 | 0,21 |
| 385 | EUR | Air Liquide SA | 51 | 0,35 |
| 307 | EUR | Arkema SA | 24 | 0,17 |
| 5 418 | EUR | AXA SA ¹ | 135 | 0,93 |
| 2 565 | EUR | BNP Paribas SA ¹ | 121 | 0,83 |
| 150 | EUR | Capgemini SE | 26 | 0,18 |
| 1 072 | EUR | Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | 28 | 0,19 |
| 1 783 | EUR | Dassault Systèmes SE | 62 | 0,42 |
| 19 202 | EUR | Engie SA | 251 | 1,73 |
| 458 | EUR | Gecina SA, REIT | 41 | 0,28 |
| 223 | EUR | Hermes International | 294 | 2,02 |
| 278 | EUR | ICADE, REIT | 10 | 0,07 |
| 227 | EUR | Ipsen SA | 23 | 0,16 |
| 46 | EUR | Kering SA | 21 | 0,15 |

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur EUR '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| France (suite) | | | | |
| 1 907 | EUR | Klepierre SA, REIT | 39 | 0,27 |
| 170 | EUR | La Française des Jeux SAEM | 5 | 0,04 |
| 1 732 | EUR | Legrand SA | 134 | 0,92 |
| 557 | EUR | L'Oreal SA ¹ | 175 | 1,20 |
| 637 | EUR | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | 413 | 2,84 |
| 1 386 | EUR | Pernod Ricard SA ¹ | 243 | 1,67 |
| 336 | EUR | Publicis Groupe SA | 19 | 0,13 |
| 356 | EUR | Remy Cointreau SA | 56 | 0,38 |
| 2 883 | EUR | Rexel SA | 52 | 0,35 |
| 4 101 | EUR | Rubis SCA | 92 | 0,64 |
| 3 313 | EUR | Sanofi | 287 | 1,97 |
| 165 | EUR | Sartorius Stedim Biotech | 53 | 0,36 |
| 2 252 | EUR | Schneider Electric SE | 293 | 2,01 |
| 4 610 | EUR | Société Générale SA | 105 | 0,72 |
| 154 | EUR | Sodexo SA | 14 | 0,10 |
| 405 | EUR | Teleperformance | 111 | 0,76 |
| 5 520 | EUR | TotalEnergies SE | 304 | 2,09 |
| 1 100 | EUR | Vinci SA ¹ | 102 | 0,70 |
| | | Total France | 3 632 | 24,96 |
| Allemagne (30 avril 2022 : 14,81 %) | | | | |
| 1 090 | EUR | 1&1 AG | 14 | 0,10 |
| 183 | EUR | adidas AG | 18 | 0,13 |
| 501 | EUR | Allianz SE ¹ | 91 | 0,62 |
| 73 | EUR | Aurubis AG | 5 | 0,03 |
| 2 792 | EUR | Bayer AG, Registered ¹ | 148 | 1,02 |
| 811 | EUR | Bayerische Motoren Werke AG ¹ | 65 | 0,44 |
| 1 024 | EUR | Beiersdorf AG | 99 | 0,68 |
| 260 | EUR | Brenntag SE | 16 | 0,11 |
| 427 | EUR | Carl Zeiss Meditec AG | 51 | 0,35 |
| 580 | EUR | Daimler Truck Holding AG | 16 | 0,11 |
| 1 737 | EUR | Deutsche Bank AG, Registered | 17 | 0,12 |
| 98 | EUR | Deutsche Boerse AG | 16 | 0,11 |
| 1 814 | EUR | Deutsche Lufthansa AG | 12 | 0,09 |
| 295 | EUR | Deutsche Post AG, Registered ¹ | 10 | 0,07 |
| 7 790 | EUR | Deutsche Telekom AG, Registered ¹ | 150 | 1,03 |
| 249 | EUR | DWS Group GmbH & Co. KGaA | 7 | 0,05 |
| 910 | EUR | Encavis AG ¹ | 17 | 0,12 |
| 2 975 | EUR | Evonik Industries AG | 56 | 0,38 |
| 614 | EUR | Freenet AG | 12 | 0,08 |
| 513 | EUR | Fuchs Petrolub SE, Preference ¹ | 15 | 0,10 |
| 189 | EUR | Hannover Rueck SE ¹ | 31 | 0,21 |
| 185 | EUR | HOCHTIEF AG | 10 | 0,07 |
| 8 011 | EUR | Infineon Technologies AG ¹ | 202 | 1,39 |
| 2 359 | EUR | Mercedes-Benz Group AG ¹ | 138 | 0,95 |
| 104 | EUR | Merck KGaA ¹ | 17 | 0,12 |
| 645 | EUR | MTU Aero Engines AG | 118 | 0,81 |
| 851 | EUR | Nemetschek SE | 42 | 0,29 |
| 1 531 | EUR | Puma SE | 70 | 0,48 |
| 25 | EUR | Rational AG ¹ | 14 | 0,10 |
| 468 | EUR | Rheinmetall AG | 79 | 0,54 |
| 1 211 | EUR | SAP SE ¹ | 119 | 0,81 |
| 125 | EUR | Sartorius AG, Preference | 44 | 0,31 |
| 27 | EUR | Scout24 SE | 1 | 0,01 |
| 1 830 | EUR | Siemens AG, Registered ¹ | 204 | 1,40 |
| 98 | EUR | Siemens Healthineers AG ¹ | 5 | 0,03 |
| 476 | EUR | Talanx AG | 18 | 0,12 |
| 909 | EUR | Volkswagen AG, Preference | 117 | 0,80 |

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur EUR '000 | % de valeur liquidative |
|-----------------------|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| 465 | EUR | Allemagne (suite) Wacker Chemie AG | 54 | 0,37 |
| | | Total Allemagne | 2 118 | 14,55 |
| 242 | EUR | Irlande (30 avril 2022 : 0,14 %) Kingspan Group plc | 12 | 0,08 |
| | | Total Irlande | 12 | 0,08 |
| 325 | EUR | Italie (30 avril 2022 : 4,70 %) Atlantia SpA | 7 | 0,05 |
| 659 | EUR | Autogrill SpA | 4 | 0,03 |
| 25 606 | EUR | Enel SpA | 115 | 0,79 |
| 3 287 | EUR | Eni SpA | 43 | 0,30 |
| 3 162 | EUR | Infrastrutture Wireless Italiane SpA | 28 | 0,19 |
| 21 993 | EUR | Intesa Sanpaolo SpA | 42 | 0,29 |
| 9 748 | EUR | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA | 89 | 0,61 |
| 2 346 | EUR | Moncler SpA | 106 | 0,73 |
| 2 120 | EUR | Pirelli & C SpA | 8 | 0,05 |
| 14 622 | EUR | Snam SpA | 66 | 0,45 |
| 21 605 | EUR | Telecom Italia SpA | 4 | 0,03 |
| 6 863 | EUR | UniCredit SpA | 85 | 0,58 |
| 6 572 | EUR | Unipol Gruppo SpA | 29 | 0,20 |
| | | Total Italie | 626 | 4,30 |
| 936 | EUR | Luxembourg (30 avril 2022 : 0,88 %) APERAM SA | 25 | 0,17 |
| 533 | EUR | ArcelorMittal SA | 12 | 0,08 |
| 294 | SEK | Millicom International Cellular SA SDR | 3 | 0,02 |
| | | Total Luxembourg | 40 | 0,27 |
| 3 681 | EUR | Pays-Bas (30 avril 2022 : 10,84 %) ABN AMRO Bank NV CVA | 37 | 0,25 |
| 36 | EUR | Adyen NV | 52 | 0,36 |
| 537 | EUR | Arcadis NV | 18 | 0,13 |
| 78 | EUR | Argenx SE ¹ | 30 | 0,20 |
| 999 | EUR | ASML Holding NV ¹ | 479 | 3,29 |
| 2 303 | EUR | ASR Nederland NV | 102 | 0,70 |
| 5 717 | EUR | Davide Campari-Milano NV | 51 | 0,35 |
| 399 | EUR | Euronext NV | 26 | 0,18 |
| 267 | EUR | Ferrari NV ¹ | 53 | 0,36 |
| 306 | EUR | Heineken NV | 26 | 0,18 |
| 847 | EUR | IMCD NV | 112 | 0,77 |
| 255 | EUR | Koninklijke Ahold Delhaize NV | 7 | 0,05 |
| 1 587 | EUR | Koninklijke DSM NV | 196 | 1,35 |
| 6 534 | EUR | Koninklijke Philips NV | 82 | 0,56 |
| 875 | EUR | Koninklijke Vopak NV | 17 | 0,12 |
| 544 | EUR | Prosus NV | 22 | 0,15 |
| 1 033 | EUR | QIAGEN NV | 45 | 0,31 |
| 519 | EUR | Signify NV | 15 | 0,10 |
| 8 946 | EUR | Stellantis NV | 121 | 0,83 |
| 1 009 | EUR | STMicroelectronics NV | 32 | 0,22 |
| 443 | EUR | Wolters Kluwer NV | 47 | 0,33 |
| | | Total Pays-Bas | 1 570 | 10,79 |
| 1 591 | NOK | Norvège (30 avril 2022 : 1,27 %) Aker BP ASA | 52 | 0,36 |

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur EUR '000 | % de valeur liquidative |
|------------------------|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Norvège (suite) | | | | |
| 7 057 | NOK | DNB Bank ASA | 125 | 0,86 |
| 1 315 | NOK | Equinor ASA | 48 | 0,33 |
| 2 005 | NOK | Mowi ASA | 29 | 0,20 |
| 274 | NOK | Nordic Semiconductor ASA ¹ | 4 | 0,03 |
| 1 120 | NOK | Norsk Hydro ASA | 7 | 0,05 |
| 1 190 | NOK | Telenor ASA | 11 | 0,07 |
| 611 | NOK | TOMRA Systems ASA | 10 | 0,07 |
| 3 255 | NOK | Var Energi ASA | 12 | 0,08 |
| 605 | NOK | Yara International ASA | 27 | 0,18 |
| | | Total Norvège | 325 | 2,23 |
| | | Portugal (30 avril 2022: 0,12 %) | - | - |
| | | Espagne (30 avril 2022 : 3,77 %) | | |
| 336 | EUR | Acciona SA ¹ | 62 | 0,43 |
| 330 | EUR | Aena SME SA ¹ | 38 | 0,26 |
| 303 | EUR | Amadeus IT Group SA | 16 | 0,11 |
| 32 487 | EUR | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA ¹ | 169 | 1,16 |
| 8 947 | EUR | Banco Santander SA | 24 | 0,16 |
| 1 034 | EUR | Fluidra SA ¹ | 14 | 0,10 |
| 12 281 | EUR | Iberdrola SA ¹ | 125 | 0,86 |
| 502 | EUR | Indra Sistemas SA | 5 | 0,03 |
| 2 311 | EUR | Industria de Diseno Textil SA | 54 | 0,37 |
| 7 227 | EUR | Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT ¹ | 38 | 0,26 |
| 581 | EUR | Merlin Properties Socimi SA, REIT | 5 | 0,04 |
| | | Total Espagne | 550 | 3,78 |
| | | Suède (30 avril 2022 : 5,70 %) | | |
| 4 162 | SEK | Assa Abloy AB 'B' ¹ | 86 | 0,59 |
| 2 402 | SEK | Atlas Copco AB 'A' | 26 | 0,18 |
| 1 207 | SEK | Atlas Copco AB 'B' | 12 | 0,08 |
| 236 | SEK | Axfood AB | 6 | 0,04 |
| 9 502 | SEK | Elekta AB 'B' ¹ | 49 | 0,33 |
| 1 130 | SEK | Epiroc AB 'A' | 17 | 0,12 |
| 2 115 | SEK | H & M Hennes & Mauritz AB 'B' | 22 | 0,15 |
| 1 369 | SEK | Husqvarna AB 'B' | 8 | 0,06 |
| 216 | SEK | MIPS AB | 7 | 0,05 |
| 1 504 | SEK | Nibe Industrier AB 'B' ¹ | 13 | 0,09 |
| 3 480 | SEK | Saab AB 'B' | 129 | 0,89 |
| 10 272 | SEK | Tele2 AB 'B' | 85 | 0,58 |
| 11 226 | SEK | Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B' | 63 | 0,43 |
| 14 320 | SEK | Telia Co. AB | 38 | 0,26 |
| 1 648 | SEK | Trelleborg AB 'B' | 37 | 0,25 |
| 2 405 | SEK | Volvo AB 'B' | 40 | 0,28 |
| | | Total Suède | 638 | 4,38 |
| | | Suisse (30 avril 2022 : 19,29 %) | | |
| 5 687 | CHF | ABB Ltd., Registered | 159 | 1,09 |
| 95 | CHF | Accelleron Industries AG | 2 | 0,01 |
| 803 | CHF | Alcon, Inc. | 49 | 0,34 |
| 149 | CHF | Belimo Holding AG, Registered | 62 | 0,42 |
| 3 | CHF | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG ¹ | 29 | 0,20 |
| 279 | CHF | Clariant AG, Registered | 5 | 0,03 |
| 172 | CHF | Georg Fischer AG, Registered | 10 | 0,07 |
| 36 | CHF | Givaudan SA, Registered ¹ | 110 | 0,75 |
| 44 | CHF | Helvetia Holding AG, Registered | 4 | 0,03 |
| 603 | CHF | Holcim AG, Registered | 27 | 0,19 |

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur EUR '000 | % de valeur liquidative |
|---|---------------------|--|----------------------------------|------------------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Suisse (suite) | | | | |
| 91 | CHF | Kuehne + Nagel International AG, Registered | 20 | 0,14 |
| 6 769 | CHF | Nestle SA, Registered | 736 | 5,06 |
| 7 586 | CHF | Novartis AG, Registered | 613 | 4,21 |
| 126 | CHF | PSP Swiss Property AG, REIT, Registered | 14 | 0,09 |
| 1 375 | CHF | Roche Holding AG | 459 | 3,15 |
| 215 | CHF | Roche Holding AG ¹ | 87 | 0,60 |
| 216 | CHF | SIG Group AG ¹ | 4 | 0,03 |
| 393 | CHF | Sika AG, Registered ¹ | 90 | 0,62 |
| 115 | CHF | Sonova Holding AG, Registered | 27 | 0,19 |
| 237 | CHF | Swatch Group AG (The) | 54 | 0,37 |
| 243 | CHF | Swiss Life Holding AG, Registered | 117 | 0,81 |
| 398 | CHF | Swiss Re AG ¹ | 30 | 0,21 |
| 278 | CHF | Swissquote Group Holding SA, Registered ¹ | 34 | 0,23 |
| 693 | CHF | Temenos AG, Registered | 41 | 0,28 |
| 8 287 | CHF | UBS Group AG, Registered ¹ | 134 | 0,92 |
| 117 | CHF | VAT Group AG | 27 | 0,19 |
| 211 | CHF | Zurich Insurance Group AG | 90 | 0,62 |
| | | Total Suisse | 3 034 | 20,85 |
| | | Royaume-Uni (30 avril 2022 : 0,00 %) | | |
| 3 291 | USD | Coca-Cola Europacific Partners plc | 154 | 1,07 |
| | | Total Royaume-Uni | 154 | 1,07 |
| Total des investissements dans des titres | | | 14 504 | 99,67 |
| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de valeur liquidative |
| Contrats de change à terme² | | | | |
| Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 11 107 GBP ; Vente 12 636 EUR ³ | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | – | – |
| Catégorie D Shares USD Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 116 014 EUR ; Vente 114 093 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | 2 | 0,01 |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,81 %) | | | 2 | 0,01 |
| Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,81 %) | | | 2 | 0,01 |
| Contrats de change à terme² | | | | |
| Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 11 952 CHF ; Vente 12 343 EUR ³ | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁴ | | | – | – |
| Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating | | | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁴ | | | – | – |

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de valeur liquidative | | |
|--|--------------|-----------------|-----------------------|-------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Contrats de change à terme² (suite) | | | | | | |
| Catégorie D Shares USD Hedged Accumulating | | | | | | |
| Achat 3 267 291 USD ; Vente 3 353 824 EUR | J.P. Morgan | 15/11/2022 | (73) | (0,50) | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,01) %) | | | (73) | (0,50) | | |
| Total de la moins-value latente sur des contrats de change à terme (30 avril 2022 : (0,01) %) | | | (73) | (0,50) | | |
| Nombre de contrats | Devise | Nominal | Description | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de valeur liquidative |
| Contrats à terme | | | | | | |
| Allemagne (30 avril 2022 : 0,00 %)⁴ | | | | | | |
| Total de la moins-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : 0,00 %)⁴ | | | - | - | - | - |
| | | | | | Juste valeur EUR '000 | % de valeur liquidative |
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | | | | | 14 506 | 99,68 |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | | | | | (73) | (0,50) |
| Liquidités | | | | | 55 | 0,38 |
| Autres actifs et passifs | | | | | 64 | 0,44 |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | | | | | 14 552 | 100,00 |
| | | | | | | % des actifs totaux |
| Analyse des actifs totaux | | | | | | |
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs | | | | | | 99,10 |
| Instruments financiers dérivés de gré à gré | | | | | | 0,01 |
| Autres éléments de l'actif | | | | | | 0,89 |
| Actifs totaux | | | | | | 100,00 |

¹Titre en prêt partiel ou total.

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

³Les investissements inférieurs à 500 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 plus-value EUR '000 | Sur moins-value EUR '000 |
|----------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Contrats de change à terme | 128 | 3 296 |

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (30 avril 2022 : 101,93 %) | | | | |
| Australie (30 avril 2022 : 0,84 %) | | | | |
| 500 000 | EUR | APA Infrastructure Ltd., 2,00 %, 15/07/2030 | 408 | 0,21 |
| 100 000 | GBP | APA Infrastructure Ltd., 2,50 %, 15/03/2036 | 73 | 0,04 |
| 200 000 | USD | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 4,40 %, 19/05/2026 | 188 | 0,10 |
| 100 000 | EUR | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 0,75 %, 29/09/2026 | 90 | 0,05 |
| 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 | 456 | 0,24 |
| 600 000 | USD | Macquarie Group Ltd., FRN, 5,03 %, 15/01/2030 | 554 | 0,29 |
| 500 000 | USD | National Australia Bank Ltd., 3,50 %, 10/01/2027 | 468 | 0,24 |
| 150 000 | USD | Rio Tinto Finance USA Ltd., 7,13 %, 15/07/2028 | 162 | 0,08 |
| 100 000 | USD | Rio Tinto Finance USA Ltd., 5,20 %, 02/11/2040 | 95 | 0,05 |
| 100 000 | USD | Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 3,90 %, 22/03/2023 | 99 | 0,05 |
| 400 000 | EUR | Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3,00 %, 08/04/2030 | 355 | 0,18 |
| 150 000 | USD | Westpac Banking Corp., 2,85 %, 13/05/2026 | 139 | 0,07 |
| 200 000 | USD | Westpac Banking Corp., 2,70 %, 19/08/2026 | 183 | 0,09 |
| Total Australie | | | 3 340 | 1,73 |
| Autriche (30 avril 2022 : 0,30 %) | | | | |
| 200 000 | EUR | Erste Group Bank AG, FRN, 0,88 %, 15/11/2032 | 153 | 0,08 |
| 100 000 | EUR | Raiffeisen Bank International AG, 4,13 %, 08/09/2025 | 97 | 0,05 |
| 100 000 | EUR | Volksbank Wien AG, 0,88 %, 23/03/2026 | 87 | 0,04 |
| Total Autriche | | | 337 | 0,17 |
| Belgique (30 avril 2022 : 0,31 %) | | | | |
| 100 000 | EUR | Aliaxis Finance SA, 0,88 %, 08/11/2028 | 72 | 0,03 |
| 100 000 | EUR | Elia Transmission Belgium SA, 3,25 %, 04/04/2028 | 98 | 0,05 |
| 100 000 | EUR | Groupe Bruxelles Lambert NV, 0,13 %, 28/01/2031 | 73 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | Lonza Finance International NV, 1,63 %, 21/04/2027 | 91 | 0,05 |
| Total Belgique | | | 334 | 0,17 |
| Bermudes (30 avril 2022 : 0,33 %) | | | | |
| 100 000 | USD | Aircastle Ltd., 5,00 %, 01/04/2023 | 99 | 0,05 |
| 50 000 | USD | Aircastle Ltd., 4,25 %, 15/06/2026 | 44 | 0,03 |
| 150 000 | USD | Athene Holding Ltd., 3,50 %, 15/01/2031 | 119 | 0,06 |
| Total Bermudes | | | 262 | 0,14 |
| Îles Vierges britanniques (30 avril 2022 : 0,06 %) | | | | |
| 100 000 | EUR | Global Switch Holdings Ltd., 1,50 %, 31/01/2024 | 97 | 0,05 |
| Total Îles Vierges britanniques | | | 97 | 0,05 |
| Canada (30 avril 2022 : 5,39 %) | | | | |
| 100 000 | CAD | 407 International, Inc., 2,43 %, 04/05/2027 | 67 | 0,03 |
| 200 000 | CAD | 407 International, Inc., 2,84 %, 07/03/2050 | 98 | 0,05 |
| 200 000 | CAD | AltaLink LP, 1,51 %, 11/09/2030 | 117 | 0,06 |
| 200 000 | CAD | AltaLink LP, 4,09 %, 30/06/2045 | 128 | 0,07 |
| 200 000 | USD | Bank of Montreal, 3,30 %, 05/02/2024 | 195 | 0,10 |
| 220 000 | USD | Bank of Montreal, 4,25 %, 14/09/2024 | 216 | 0,11 |
| 500 000 | CAD | Bank of Montreal, 3,19 %, 01/03/2028 | 341 | 0,18 |
| 100 000 | CAD | Bank of Montreal, FRN, 2,88 %, 17/09/2029 | 70 | 0,04 |
| 300 000 | CAD | Bank of Montreal, FRN, 1,93 %, 22/07/2031 | 192 | 0,10 |
| 500 000 | USD | Bank of Nova Scotia (The), 1,45 %, 10/01/2025 | 459 | 0,24 |
| 300 000 | USD | Bank of Nova Scotia (The), 2,70 %, 03/08/2026 | 272 | 0,14 |
| 500 000 | USD | Bank of Nova Scotia (The), 1,30 %, 15/09/2026 | 427 | 0,22 |
| 200 000 | CAD | Bank of Nova Scotia (The), 3,10 %, 02/02/2028 | 136 | 0,07 |
| 165 000 | USD | Bank of Nova Scotia (The), 2,45 %, 02/02/2032 | 125 | 0,06 |
| 200 000 | CAD | Bell Telephone Co. of Canada, 3,35 %, 12/03/2025 | 141 | 0,07 |
| 50 000 | USD | Bell Telephone Co. of Canada, 4,30 %, 29/07/2049 | 38 | 0,02 |
| 100 000 | CAD | Bell Telephone Co. of Canada, 3,50 %, 30/09/2050 | 50 | 0,03 |
| 300 000 | CAD | Brookfield Asset Management, Inc., 3,80 %, 16/03/2027 | 208 | 0,11 |

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| Canada (suite) | | | | |
| 50 000 | CAD | Brookfield Asset Management, Inc., 5,95 %, 14/06/2035 | 37 | 0,02 |
| 150 000 | USD | Brookfield Finance, Inc., 4,85 %, 29/03/2029 | 139 | 0,07 |
| 100 000 | CAD | Brookfield Renewable Partners ULC, 3,38 %, 15/01/2030 | 66 | 0,03 |
| 100 000 | CAD | Bruce Power LP, 4,00 %, 21/06/2030 | 68 | 0,03 |
| 430 000 | USD | Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 3,30 %, 07/04/2025 | 409 | 0,21 |
| 200 000 | CAD | Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 2,25 %, 07/01/2027 | 131 | 0,07 |
| 300 000 | CAD | Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 2,01 %, 21/07/2030 | 200 | 0,10 |
| 300 000 | CAD | Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 1,96 %, 21/04/2031 | 193 | 0,10 |
| 425 000 | USD | Canadian National Railway Co., 3,85 %, 05/08/2032 | 386 | 0,20 |
| 200 000 | CAD | Canadian National Railway Co., 3,60 %, 01/08/2047 | 116 | 0,06 |
| 380 000 | USD | Canadian National Railway Co., 4,40 %, 05/08/2052 | 318 | 0,16 |
| 50 000 | CAD | Choice Properties Real Estate Investment Trust, 2,85 %, 21/05/2027 | 33 | 0,02 |
| 100 000 | CAD | CU, Inc., 4,72 %, 09/09/2043 | 69 | 0,04 |
| 200 000 | CAD | CU, Inc., 3,17 %, 05/09/2051 | 104 | 0,05 |
| 100 000 | CAD | Enbridge Gas, Inc., 3,01 %, 09/08/2049 | 51 | 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 | 69 | 0,04 |
| 50 000 | USD | Enbridge, Inc., 3,13 %, 15/11/2029 | 43 | 0,02 |
| 50 000 | CAD | Enbridge, Inc., 4,57 %, 11/03/2044 | 30 | 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 | 216 | 0,11 |
| 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 | 62 | 0,03 |
| 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 | 94 | 0,05 |
| 100 000 | CAD | Hydro One, Inc., 2,71 %, 28/02/2050 | 48 | 0,02 |
| 100 000 | CAD | iA Financial Corp., Inc., FRN, 2,40 %, 21/02/2030 | 68 | 0,03 |
| 100 000 | CAD | IGM Financial, Inc., 4,12 %, 09/12/2047 | 60 | 0,03 |
| 400 000 | CAD | John Deere Financial, Inc., 2,58 %, 16/10/2026 | 270 | 0,14 |
| 50 000 | CAD | Loblaws Cos. Ltd., 2,28 %, 07/05/2030 | 30 | 0,02 |
| 100 000 | CAD | Manulife Bank of Canada, 2,84 %, 12/01/2023 | 73 | 0,04 |
| 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 |
| 100 000 | CAD | National Bank of Canada, FRN, 1,57 %, 18/08/2026 | 67 | 0,03 |
| 150 000 | CAD | NAV Canada, 2,06 %, 29/05/2030 | 93 | 0,05 |
| 100 000 | CAD | North West Redwater Partnership, 4,15 %, 01/06/2033 | 67 | 0,03 |
| 100 000 | CAD | OMERS Realty Corp., REIT, 3,24 %, 04/10/2027 | 68 | 0,03 |
| 100 000 | CAD | Pembina Pipeline Corp., 4,24 %, 15/06/2027 | 70 | 0,04 |
| 50 000 | CAD | Pembina Pipeline Corp., 4,67 %, 28/05/2050 | 29 | 0,01 |
| 100 000 | USD | Rogers Communications, Inc., 4,10 %, 01/10/2023 | 99 | 0,05 |
| 500 000 | CAD | Rogers Communications, Inc., 3,25 %, 01/05/2029 | 324 | 0,17 |
| 200 000 | USD | Rogers Communications, Inc., 4,50 %, 15/03/2042 | 157 | 0,08 |
| 50 000 | USD | Rogers Communications, Inc., 5,45 %, 01/10/2043 | 43 | 0,02 |
| 50 000 | USD | Rogers Communications, Inc., 4,55 %, 15/03/2052 | 39 | 0,02 |
| 200 000 | CAD | Royal Bank of Canada, 2,61 %, 01/11/2024 | 140 | 0,07 |
| 200 000 | CAD | Royal Bank of Canada, 4,93 %, 16/07/2025 | 148 | 0,08 |
| 600 000 | USD | Royal Bank of Canada, 1,20 %, 27/04/2026 | 520 | 0,27 |
| 300 000 | USD | Royal Bank of Canada, 3,63 %, 04/05/2027 | 277 | 0,14 |
| 100 000 | CAD | Saputo, Inc., 2,24 %, 16/06/2027 | 64 | 0,03 |
| 50 000 | CAD | Shaw Communications, Inc., 2,90 %, 09/12/2030 | 30 | 0,02 |
| 100 000 | CAD | Sun Life Financial, Inc., FRN, 2,58 %, 10/05/2032 | 65 | 0,03 |
| 100 000 | CAD | TELUS Corp., 2,35 %, 27/01/2028 | 64 | 0,03 |
| 200 000 | CAD | TELUS Corp., 4,85 %, 05/04/2044 | 126 | 0,06 |
| 50 000 | CAD | Teranet Holdings LP, 3,54 %, 11/06/2025 | 35 | 0,02 |
| 100 000 | USD | Thomson Reuters Corp., 3,35 %, 15/05/2026 | 93 | 0,05 |
| 290 000 | USD | Thomson Reuters Corp., 5,85 %, 15/04/2040 | 273 | 0,14 |
| 300 000 | CAD | Toronto-Dominion Bank (The), 2,50 %, 02/12/2024 | 209 | 0,11 |
| 500 000 | USD | Toronto-Dominion Bank (The), 3,77 %, 06/06/2025 | 481 | 0,25 |
| 300 000 | CAD | Toronto-Dominion Bank (The), 2,26 %, 07/01/2027 | 197 | 0,10 |
| 300 000 | USD | Toronto-Dominion Bank (The), 1,95 %, 12/01/2027 | 260 | 0,13 |

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| Canada (suite) | | | | |
| 150 000 | EUR | Toronto-Dominion Bank (The), 1,95 %, 08/04/2030 | 127 | 0,07 |
| 400 000 | CAD | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 3,06 %, 26/01/2032 | 264 | 0,14 |
| 200 000 | CAD | Toyota Credit Canada, Inc., 2,31 %, 23/10/2024 | 140 | 0,07 |
| 200 000 | CAD | Toyota Credit Canada, Inc., 1,66 %, 20/07/2026 | 130 | 0,07 |
| 100 000 | USD | TransCanada PipeLines Ltd., 3,75 %, 16/10/2023 | 99 | 0,05 |
| 100 000 | CAD | TransCanada PipeLines Ltd., 3,80 %, 05/04/2027 | 69 | 0,04 |
| 150 000 | USD | TransCanada PipeLines Ltd., 6,20 %, 15/10/2037 | 146 | 0,08 |
| 200 000 | CAD | TransCanada PipeLines Ltd., 4,34 %, 15/10/2049 | 113 | 0,06 |
| 100 000 | CAD | Ventas Canada Finance Ltd., REIT, 2,80 %, 12/04/2024 | 71 | 0,04 |
| 50 000 | USD | Waste Connections, Inc., 3,50 %, 01/05/2029 | 45 | 0,02 |
| 200 000 | USD | Waste Connections, Inc., 3,20 %, 01/06/2032 | 168 | 0,09 |
| 130 000 | USD | Waste Connections, Inc., 3,05 %, 01/04/2050 | 84 | 0,04 |
| | | Total Canada | 12 410 | 6,41 |
| Îles Caïmans (30 avril 2022 : 1,10 %) | | | | |
| 300 000 | USD | Avolon Holdings Funding Ltd., 3,25 %, 15/02/2027 | 246 | 0,13 |
| 200 000 | USD | Baidu, Inc., 3,88 %, 29/09/2023 | 198 | 0,10 |
| 200 000 | USD | China Mengniu Dairy Co. Ltd., 3,00 %, 18/07/2024 | 192 | 0,10 |
| 100 000 | USD | Hutchison Whampoa International 03/33 Ltd., 7,45 %, 24/11/2033 | 116 | 0,06 |
| 200 000 | USD | Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., REIT, 3,63 %, 16/01/2023 | 199 | 0,10 |
| 200 000 | USD | Swire Pacific MTN Financing Ltd., 4,50 %, 09/10/2023 | 199 | 0,10 |
| 200 000 | USD | Tencent Holdings Ltd., 3,60 %, 19/01/2028 | 171 | 0,09 |
| 200 000 | USD | Tencent Music Entertainment Group, 1,38 %, 03/09/2025 | 175 | 0,09 |
| | | Total Îles Caïmans | 1 496 | 0,77 |
| Chili (30 avril 2022 : 0,47 %) | | | | |
| 200 000 | USD | Celulosa Arauco y Constitucion SA, 4,20 %, 29/01/2030 | 169 | 0,09 |
| 200 000 | USD | Cencosud SA, 4,38 %, 17/07/2027 | 179 | 0,09 |
| 200 000 | USD | Transelec SA, 3,88 %, 12/01/2029 | 175 | 0,09 |
| | | Total Chili | 523 | 0,27 |
| Danemark (30 avril 2022 : 0,25 %) | | | | |
| 100 000 | EUR | Danica Pension Livsforsikrings AB, FRN, 4,38 %, 29/09/2045 | 95 | 0,05 |
| 100 000 | EUR | DSV A/S, 0,38 %, 26/02/2027 | 87 | 0,04 |
| 300 000 | EUR | Jyske Bank A/S, FRN, 0,05 %, 02/09/2026 | 260 | 0,13 |
| | | Total Danemark | 442 | 0,22 |
| Finlande (30 avril 2022 : 0,32 %) | | | | |
| 100 000 | EUR | Metso Outotec OYJ, 0,88 %, 26/05/2028 | 78 | 0,04 |
| 150 000 | EUR | Nordea Bank Abp, 0,50 %, 14/05/2027 | 131 | 0,07 |
| 100 000 | EUR | Sampo OYJ, FRN, 2,50 %, 03/09/2052 | 72 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | UPM-Kymmene OYJ, 0,50 %, 22/03/2031 | 73 | 0,04 |
| | | Total Finlande | 354 | 0,19 |
| France (30 avril 2022 : 5,96 %) | | | | |
| 200 000 | USD | Air Liquide Finance SA, 2,25 %, 27/09/2023 | 195 | 0,10 |
| 100 000 | EUR | Altarea SCA, REIT, 1,75 %, 16/01/2030 | 63 | 0,03 |
| 200 000 | EUR | AXA SA, FRN, 1,88 %, 10/07/2042 | 143 | 0,07 |
| 100 000 | EUR | AXA SA, FRN, 3,38 %, 06/07/2047 | 91 | 0,05 |
| 100 000 | EUR | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3,00 %, 21/05/2024 | 99 | 0,05 |
| 300 000 | EUR | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1,00 %, 23/05/2025 | 280 | 0,14 |
| 100 000 | EUR | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2,63 %, 31/03/2027 | 92 | 0,05 |
| 400 000 | EUR | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3,13 %, 14/09/2027 | 386 | 0,20 |
| 300 000 | USD | BNP Paribas SA, 3,38 %, 09/01/2025 | 284 | 0,15 |
| 100 000 | GBP | BNP Paribas SA, 1,25 %, 13/07/2031 | 80 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | BNP Paribas SA, FRN, 0,50 %, 15/07/2025 | 94 | 0,05 |
| 200 000 | EUR | BNP Paribas SA, FRN, 2,13 %, 23/01/2027 | 185 | 0,10 |
| 500 000 | USD | BNP Paribas SA, FRN, 1,68 %, 30/06/2027 | 421 | 0,22 |
| 200 000 | USD | BNP Paribas SA, FRN, 3,05 %, 13/01/2031 | 157 | 0,08 |

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| France (suite) | | | | |
| 300 000 | EUR | BNP Paribas SA, FRN, 1,12 %, 15/01/2032 | 247 | 0,13 |
| 400 000 | USD | BPCE SA, 5,15 %, 21/07/2024 | 386 | 0,20 |
| 100 000 | GBP | BPCE SA, 5,25 %, 16/04/2029 | 105 | 0,05 |
| 300 000 | EUR | BPCE SA, 2,38 %, 26/04/2032 | 258 | 0,13 |
| 300 000 | USD | BPCE SA, FRN, 3,65 %, 14/01/2037 | 213 | 0,11 |
| 500 000 | EUR | Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 6,00 %, 23/01/2027 | 511 | 0,26 |
| 100 000 | EUR | Capgemini SE, 1,13 %, 23/06/2030 | 83 | 0,04 |
| 100 000 | GBP | Cie de Saint-Gobain, 4,63 %, 09/10/2029 | 107 | 0,06 |
| 100 000 | EUR | CNP Assurances, 2,75 %, 05/02/2029 | 87 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | Credit Agricole Assurances SA, FRN, 2,63 %, 29/01/2048 | 84 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | Credit Agricole SA, 1,88 %, 20/12/2026 | 91 | 0,05 |
| 250 000 | USD | Credit Agricole SA, 4,13 %, 10/01/2027 | 230 | 0,12 |
| 300 000 | EUR | Credit Agricole SA, 2,50 %, 29/08/2029 | 275 | 0,14 |
| 200 000 | EUR | Credit Agricole Assurances SA, FRN, 1,62 %, 05/06/2030 | 181 | 0,09 |
| 100 000 | GBP | Credit Agricole Assurances SA, FRN, 1,87 %, 09/12/2031 | 94 | 0,05 |
| 100 000 | EUR | Credit Mutuel Arkea SA, 0,88 %, 07/05/2027 | 88 | 0,05 |
| 200 000 | EUR | Credit Mutuel Arkea SA, 3,38 %, 19/09/2027 | 194 | 0,10 |
| 200 000 | EUR | Edenred, 1,38 %, 18/06/2029 | 170 | 0,09 |
| 100 000 | EUR | ELO SACA, FRN, 2,38 %, 25/04/2025 | 95 | 0,05 |
| 100 000 | EUR | EssilorLuxottica SA, 0,13 %, 27/05/2025 | 93 | 0,05 |
| 100 000 | EUR | EssilorLuxottica SA, 0,75 %, 27/11/2031 | 79 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | Groupe VYV, 1,63 %, 02/07/2029 | 84 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1,48 %, 18/01/2031 | 75 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | Kering SA, 1,25 %, 10/05/2026 | 94 | 0,05 |
| 100 000 | EUR | Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal, FRN, 2,13 %, 21/06/2052 | 67 | 0,03 |
| 100 000 | EUR | Orange SA, 2,38 %, 18/05/2032 | 91 | 0,05 |
| 300 000 | EUR | Orange SA, 0,50 %, 04/09/2032 | 222 | 0,12 |
| 50 000 | USD | Orange SA, 5,38 %, 13/01/2042 | 46 | 0,02 |
| 50 000 | GBP | Orange SA, 5,38 %, 22/11/2050 | 62 | 0,03 |
| 50 000 | USD | Orange SA, FRN, 9,00 %, 01/03/2031 | 60 | 0,03 |
| 200 000 | EUR | Pernod Ricard SA, 3,25 %, 02/11/2028 | 198 | 0,10 |
| 100 000 | EUR | Pernod Ricard SA, 1,38 %, 07/04/2029 | 88 | 0,05 |
| 150 000 | USD | Pernod Ricard SA, 5,50 %, 15/01/2042 | 141 | 0,07 |
| 200 000 | EUR | RCI Banque SA, 4,88 %, 21/09/2028 | 194 | 0,10 |
| 200 000 | EUR | Sanofi, 1,25 %, 06/04/2029 | 178 | 0,09 |
| 100 000 | EUR | Sanofi, 1,50 %, 01/04/2030 | 90 | 0,05 |
| 200 000 | EUR | Schneider Electric SE, 1,38 %, 21/06/2027 | 185 | 0,10 |
| 200 000 | USD | Societe Generale SA, 4,25 %, 14/04/2025 | 186 | 0,10 |
| 300 000 | EUR | Societe Generale SA, 0,25 %, 08/07/2027 | 254 | 0,13 |
| 200 000 | EUR | Societe Generale SA, FRN, 1,12 %, 21/04/2026 | 184 | 0,09 |
| 200 000 | EUR | TDF Infrastructure SASU, 1,75 %, 01/12/2029 | 153 | 0,08 |
| 100 000 | EUR | TDF Infrastructure SASU, FRN, 2,50 %, 07/04/2026 | 89 | 0,05 |
| 100 000 | EUR | Teleperformance, 0,25 %, 26/11/2027 | 83 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | Teleperformance, FRN, 1,88 %, 02/07/2025 | 95 | 0,05 |
| 300 000 | USD | TotalEnergies Capital International SA, 3,70 %, 15/01/2024 | 296 | 0,15 |
| 200 000 | EUR | TotalEnergies Capital International SA, 2,88 %, 19/11/2025 | 197 | 0,10 |
| 225 000 | EUR | TotalEnergies SE, FRN, 2,00 %, 17/01/2027 ¹ | 190 | 0,10 |
| 300 000 | EUR | TotalEnergies SE, FRN, 2,13 %, 25/07/2032 ¹ | 212 | 0,11 |
| 100 000 | EUR | Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1,38 %, 04/12/2031 | 69 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | Wendel SE, 1,00 %, 01/06/2031 | 71 | 0,04 |
| | | Total France | 10 195 | 5,27 |
| Allemagne (30 avril 2022 : 2,20 %) | | | | |
| 100 000 | EUR | Allianz SE, FRN, 2,24 %, 07/07/2045 | 93 | 0,05 |
| 100 000 | EUR | Allianz SE, FRN, 3,10 %, 06/07/2047 | 91 | 0,05 |
| 100 000 | EUR | Amprion GmbH, 0,63 %, 23/09/2033 | 70 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | Clearstream Banking AG, 0,00 %, 01/12/2025 | 91 | 0,05 |
| 100 000 | EUR | Commerzbank AG, 0,63 %, 28/08/2024 | 94 | 0,05 |

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| Allemagne (suite) | | | | |
| 500 000 | EUR | Commerzbank AG, 0,50 %, 04/12/2026 | 437 | 0,23 |
| 100 000 | EUR | Covestro AG, 1,38 %, 12/06/2030 | 79 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | Deutsche Bank AG, FRN, 1,00 %, 19/11/2025 | 91 | 0,05 |
| 50 000 | EUR | Deutsche Bank AG, FRN, 1,37 %, 10/06/2026 | 47 | 0,02 |
| 300 000 | EUR | Deutsche Bank AG, FRN, 1,88 %, 23/02/2028 | 253 | 0,13 |
| 200 000 | USD | Deutsche Bank AG, FRN, 3,04 %, 28/05/2032 | 141 | 0,07 |
| 50 000 | EUR | E.ON SE, 0,25 %, 24/10/2026 | 44 | 0,02 |
| 200 000 | EUR | Infineon Technologies AG, 1,63 %, 24/06/2029 | 172 | 0,09 |
| 500 000 | EUR | Merck Financial Services GmbH, 0,13 %, 16/07/2025 | 463 | 0,24 |
| 100 000 | EUR | Merck Financial Services GmbH, 0,50 %, 16/07/2028 | 85 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | Merck KGaA, FRN, 1,62 %, 09/09/2080 | 86 | 0,04 |
| 300 000 | EUR | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 1,00 %, 26/05/2042 | 202 | 0,10 |
| 100 000 | EUR | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 3,25 %, 26/05/2049 | 87 | 0,05 |
| 100 000 | EUR | SAP SE, 0,75 %, 10/12/2024 | 96 | 0,05 |
| 100 000 | EUR | Vantage Towers AG, 0,38 %, 31/03/2027 | 84 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | Vier Gas Transport GmbH, 2,88 %, 12/06/2025 | 97 | 0,05 |
| 300 000 | EUR | Volkswagen Leasing GmbH, 1,50 %, 19/06/2026 | 276 | 0,14 |
| 150 000 | EUR | Volkswagen Leasing GmbH, 0,63 %, 19/07/2029 | 118 | 0,06 |
| | | Total Allemagne | 3 297 | 1,70 |
| Guernsey (30 avril 2022 : 0,33 %) | | | | |
| 600 000 | USD | Amdocs Ltd., 2,54 %, 15/06/2030 | 476 | 0,25 |
| 200 000 | EUR | Sirius Real Estate Ltd., REIT, 1,75 %, 24/11/2028 | 125 | 0,06 |
| | | Total Guernsey | 601 | 0,31 |
| Hong Kong (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | |
| 200 000 | USD | AIA Group Ltd., 3,20 %, 16/09/2040 | 131 | 0,07 |
| | | Total Hong Kong | 131 | 0,07 |
| Islande (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | |
| 600 000 | EUR | Arion Banki HF, 4,88 %, 21/12/2024 | 580 | 0,30 |
| | | Total Islande | 580 | 0,30 |
| Irlande (30 avril 2022 : 0,92 %) | | | | |
| 200 000 | EUR | Abbott Ireland Financing DAC, 1,50 %, 27/09/2026 | 188 | 0,10 |
| 35 000 | USD | Allegion plc, 3,50 %, 01/10/2029 | 29 | 0,01 |
| 100 000 | EUR | Eaton Capital Unlimited Co., 0,70 %, 14/05/2025 | 93 | 0,05 |
| 100 000 | EUR | Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, 1,75 %, 03/06/2027 | 72 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | Johnson Controls International plc, 0,38 %, 15/09/2027 | 84 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 2,38 %, 10/09/2025 | 97 | 0,05 |
| 79 000 | USD | Shire Acquisitions Investments Ireland DAC, 2,88 %, 23/09/2023 | 77 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | Smurfit Kappa Acquisitions ULC, 2,88 %, 15/01/2026 | 96 | 0,05 |
| 100 000 | EUR | Smurfit Kappa Treasury ULC, 1,50 %, 15/09/2027 | 88 | 0,05 |
| | | Total Irlande | 824 | 0,43 |
| Italie (30 avril 2022 : 1,75 %) | | | | |
| 100 000 | EUR | Assicurazioni Generali SpA, 4,13 %, 04/05/2026 | 100 | 0,05 |
| 400 000 | EUR | Eni SpA, 1,00 %, 11/10/2034 | 277 | 0,14 |
| 300 000 | EUR | Eni SpA, 1,88 %, 11/04/2025 | 287 | 0,15 |
| 100 000 | EUR | FCA Bank SpA, 0,00 %, 16/04/2024 | 94 | 0,05 |
| 250 000 | EUR | Intesa Sanpaolo SpA, 4,75 %, 06/09/2027 | 246 | 0,13 |
| 300 000 | EUR | Italgas SpA, 0,00 %, 16/02/2028 | 237 | 0,12 |
| 128 000 | EUR | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1,00 %, 08/09/2027 | 109 | 0,05 |
| 100 000 | EUR | Snam SpA, 1,25 %, 25/01/2025 | 95 | 0,05 |
| 100 000 | EUR | Snam SpA, 1,25 %, 28/08/2025 | 93 | 0,05 |
| 125 000 | EUR | Snam SpA, 0,75 %, 20/06/2029 | 96 | 0,05 |

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| Italie (suite) | | | | |
| 100 000 | EUR | Snam SpA, 0,75 %, 17/06/2030 | 74 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | Terna - Rete Elettrica Nazionale, 4,90 %, 28/10/2024 | 103 | 0,05 |
| 100 000 | EUR | Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0,13 %, 25/07/2025 | 91 | 0,05 |
| 100 000 | EUR | Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0,75 %, 24/07/2032 | 72 | 0,04 |
| 250 000 | EUR | UniCredit SpA, FRN, 1,20 %, 20/01/2026 | 228 | 0,12 |
| 350 000 | USD | UniCredit SpA, FRN, 2,57 %, 22/09/2026 | 299 | 0,15 |
| Total Italie | | | 2 501 | 1,29 |
| Japon (30 avril 2022 : 1,79 %) | | | | |
| 300 000 | USD | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3,78 %, 02/03/2025 | 289 | 0,15 |
| 500 000 | EUR | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 2,26 %, 14/06/2025 | 483 | 0,25 |
| 300 000 | USD | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 5,06 %, 12/09/2025 | 296 | 0,15 |
| 200 000 | USD | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 0,96 %, 11/10/2025 | 182 | 0,10 |
| 400 000 | USD | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 2,49 %, 13/10/2032 ² | 296 | 0,15 |
| 300 000 | USD | Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 1,24 %, 10/07/2024 | 290 | 0,15 |
| 200 000 | USD | Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 2,20 %, 10/07/2031 ² | 148 | 0,08 |
| 200 000 | USD | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 4,44 %, 02/04/2024 | 196 | 0,10 |
| 300 000 | USD | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2,45 %, 27/09/2024 | 283 | 0,15 |
| 50 000 | USD | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2,14 %, 23/09/2030 | 37 | 0,02 |
| 200 000 | USD | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 4,80 %, 15/09/2025 | 196 | 0,10 |
| Total Japon | | | 2 696 | 1,40 |
| Jersey (30 avril 2022 : 0,52 %) | | | | |
| 200 000 | GBP | Heathrow Funding Ltd., 2,75 %, 13/10/2031 | 187 | 0,10 |
| 100 000 | GBP | Heathrow Funding Ltd., 6,45 %, 10/12/2033 | 117 | 0,06 |
| Total Jersey | | | 304 | 0,16 |
| Luxembourg (30 avril 2022 : 2,11 %) | | | | |
| 100 000 | EUR | Acef Holding SCA, REIT, 0,75 %, 14/06/2028 | 73 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 0,33 %, 13/08/2028 | 82 | 0,04 |
| 100 000 | GBP | Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 2,63 %, 20/10/2028 | 87 | 0,04 |
| 125 000 | EUR | CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund, 0,50 %, 27/01/2028 | 94 | 0,05 |
| 150 000 | EUR | CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 1,13 %, 17/10/2028 | 122 | 0,06 |
| 100 000 | USD | DH Europe Finance II Sarl, 3,40 %, 15/11/2049 | 71 | 0,04 |
| 200 000 | EUR | DH Europe Finance II Sarl, 1,20 %, 30/06/2027 | 180 | 0,09 |
| 100 000 | EUR | Eurofins Scientific SE, 0,88 %, 19/05/2031 | 72 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | Highland Holdings Sarl, 0,32 %, 15/12/2026 | 86 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | Segro Capital Sarl, REIT, 1,88 %, 23/03/2030 | 77 | 0,04 |
| 500 000 | EUR | SES SA, 3,50 %, 14/01/2029 | 447 | 0,23 |
| 800 000 | USD | Trane Technologies Luxembourg Finance SA, 3,50 %, 21/03/2026 | 747 | 0,39 |
| 230 000 | USD | Trane Technologies Luxembourg Finance SA, 3,80 %, 21/03/2029 | 206 | 0,11 |
| 50 000 | USD | Trane Technologies Luxembourg Finance SA, 4,50 %, 21/03/2049 | 39 | 0,02 |
| Total Luxembourg | | | 2 383 | 1,23 |
| Mexique (30 avril 2022 : 0,32 %) | | | | |
| 181 000 | USD | Coca-Cola Femsa SAB de CV, 2,75 %, 22/01/2030 | 152 | 0,08 |
| 200 000 | USD | Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV, 4,88 %, 14/01/2048 | 137 | 0,07 |
| Total Mexique | | | 289 | 0,15 |
| Pays-Bas (30 avril 2022 : 5,71 %) | | | | |
| 200 000 | EUR | ABN AMRO Bank NV, 0,50 %, 23/09/2029 | 155 | 0,08 |
| 500 000 | USD | ABN AMRO Bank NV, FRN, 2,47 %, 13/12/2029 | 390 | 0,20 |
| 300 000 | USD | Aegon NV, FRN, 5,50 %, 11/04/2048 | 260 | 0,13 |
| 150 000 | EUR | AGCO International Holdings BV, 0,80 %, 06/10/2028 | 114 | 0,06 |
| 150 000 | EUR | Alcon Finance BV, 2,38 %, 31/05/2028 | 137 | 0,07 |
| 100 000 | EUR | ASML Holding NV, 1,63 %, 28/05/2027 | 93 | 0,05 |

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| Pays-Bas (suite) | | | | |
| 100 000 | EUR | ASML Holding NV, 0,63 %, 07/05/2029 | 84 | 0,04 |
| 200 000 | EUR | BMW Finance NV, 2,63 %, 17/01/2024 | 199 | 0,10 |
| 100 000 | EUR | Brenntag Finance BV, 1,13 %, 27/09/2025 | 92 | 0,05 |
| 300 000 | USD | Cooperatieve Rabobank UA, 4,38 %, 04/08/2025 | 285 | 0,15 |
| 300 000 | USD | Cooperatieve Rabobank UA, 3,75 %, 21/07/2026 | 273 | 0,14 |
| 50 000 | GBP | Cooperatieve Rabobank UA, 5,25 %, 23/05/2041 | 61 | 0,03 |
| 300 000 | USD | Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 1,34 %, 24/06/2026 | 264 | 0,14 |
| 100 000 | EUR | Danfoss Finance I BV, 0,13 %, 28/04/2026 | 88 | 0,05 |
| 150 000 | USD | Deutsche Telekom International Finance BV, FRN, 8,75 %, 15/06/2030 | 173 | 0,09 |
| 50 000 | EUR | E.ON International Finance BV, 1,25 %, 19/10/2027 | 45 | 0,02 |
| 100 000 | GBP | E.ON International Finance BV, 6,25 %, 03/06/2030 | 118 | 0,06 |
| 100 000 | GBP | E.ON International Finance BV, 6,38 %, 07/06/2032 | 121 | 0,06 |
| 50 000 | USD | E.ON International Finance BV, 6,65 %, 30/04/2038 | 47 | 0,02 |
| 300 000 | USD | Enel Finance International NV, 2,65 %, 10/09/2024 | 282 | 0,15 |
| 300 000 | USD | Enel Finance International NV, 4,25 %, 15/06/2025 | 283 | 0,15 |
| 100 000 | EUR | Enel Finance International NV, 1,50 %, 21/07/2025 | 94 | 0,05 |
| 100 000 | EUR | Enel Finance International NV, 0,38 %, 17/06/2027 | 83 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | Enel Finance International NV, 1,13 %, 17/10/2034 | 65 | 0,03 |
| 100 000 | USD | Enel Finance International NV, 6,00 %, 07/10/2039 | 82 | 0,04 |
| 50 000 | GBP | Enel Finance International NV, 5,75 %, 14/09/2040 | 53 | 0,03 |
| 200 000 | USD | Enel Finance International NV, 5,50 %, 15/06/2052 | 144 | 0,07 |
| 100 000 | EUR | EXOR NV, 1,75 %, 18/01/2028 | 90 | 0,05 |
| 100 000 | EUR | Givaudan SA, 1,13 %, 17/09/2025 | 93 | 0,05 |
| 100 000 | EUR | GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, 2,13 %, 29/03/2034 | 80 | 0,04 |
| 50 000 | EUR | Heineken NV, 3,50 %, 19/03/2024 | 50 | 0,03 |
| 100 000 | USD | Heineken NV, 4,00 %, 01/10/2042 | 76 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | Iberdrola International BV, FRN, 2,25 %, 28/01/2029 ¹ | 77 | 0,04 |
| 625 000 | EUR | IMCD NV, 2,13 %, 31/03/2027 | 547 | 0,28 |
| 200 000 | EUR | ING Groep NV, FRN, 0,10 %, 03/09/2025 | 185 | 0,10 |
| 820 000 | USD | ING Groep NV, FRN, 3,87 %, 28/03/2026 | 772 | 0,40 |
| 100 000 | GBP | ING Groep NV, FRN, 1,12 %, 07/12/2028 | 90 | 0,05 |
| 200 000 | EUR | ING Groep NV, FRN, 1,62 %, 26/09/2029 | 185 | 0,10 |
| 100 000 | EUR | JAB Holdings BV, 1,25 %, 22/05/2024 | 95 | 0,05 |
| 125 000 | EUR | JDE Peet's NV, 0,50 %, 16/01/2029 | 96 | 0,05 |
| 200 000 | EUR | Koninklijke DSM NV, 1,00 %, 09/04/2025 | 188 | 0,10 |
| 100 000 | EUR | Koninklijke DSM NV, 0,63 %, 23/06/2032 | 73 | 0,04 |
| 200 000 | GBP | Koninklijke KPN NV, 5,75 %, 17/09/2029 | 229 | 0,12 |
| 200 000 | EUR | Koninklijke KPN NV, 0,88 %, 15/11/2033 | 142 | 0,07 |
| 100 000 | EUR | Linde Finance BV, 0,25 %, 19/05/2027 | 87 | 0,04 |
| 30 000 | USD | LYB International Finance BV, 4,00 %, 15/07/2023 | 30 | 0,02 |
| 100 000 | USD | LYB International Finance BV, 5,25 %, 15/07/2043 | 83 | 0,04 |
| 250 000 | EUR | Mercedes-Benz International Finance BV, 2,00 %, 22/08/2026 | 240 | 0,12 |
| 500 000 | EUR | Naturgy Finance BV, 1,38 %, 19/01/2027 | 446 | 0,23 |
| 500 000 | EUR | Naturgy Finance BV, 1,50 %, 29/01/2028 | 439 | 0,23 |
| 100 000 | EUR | NN Group NV, FRN, 4,62 %, 08/04/2044 | 98 | 0,05 |
| 200 000 | EUR | RELX Finance BV, 1,38 %, 12/05/2026 | 186 | 0,10 |
| 300 000 | EUR | RELX Finance BV, 0,88 %, 10/03/2032 | 231 | 0,12 |
| 100 000 | EUR | Rentokil Initial Finance BV, 3,88 %, 27/06/2027 | 98 | 0,05 |
| 200 000 | EUR | Repsol International Finance BV, 2,63 %, 15/04/2030 | 188 | 0,10 |
| 320 000 | USD | Shell International Finance BV, 3,00 %, 26/11/2051 | 207 | 0,11 |
| 250 000 | USD | Siemens Financieringsmaatschappij NV, 6,13 %, 17/08/2026 | 256 | 0,13 |
| 50 000 | EUR | Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1,25 %, 28/02/2031 | 42 | 0,02 |
| 100 000 | EUR | Signify NV, 2,38 %, 11/05/2027 | 90 | 0,05 |
| 100 000 | EUR | Sika Capital BV, 0,88 %, 29/04/2027 | 88 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | Stellantis NV, 3,75 %, 29/03/2024 | 100 | 0,05 |
| 200 000 | USD | Swiss Re Ltd., FRN, 5,63 %, 15/08/2052 | 176 | 0,09 |
| 425 000 | EUR | Technip Energies NV, 1,13 %, 28/05/2028 | 331 | 0,17 |
| 150 000 | EUR | Unilever Finance Netherlands BV, 0,75 %, 28/02/2026 | 139 | 0,07 |
| 200 000 | EUR | Unilever Finance Netherlands BV, 1,38 %, 31/07/2029 | 177 | 0,09 |
| 200 000 | EUR | Unilever Finance Netherlands BV, 1,75 %, 25/03/2030 | 181 | 0,09 |

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| Pays-Bas (suite) | | | | |
| 100 000 | EUR | Volkswagen International Finance NV, FRN, 3,88 %, 17/06/2029 ¹ | 83 | 0,04 |
| 700 000 | EUR | Wolters Kluwer NV, 0,75 %, 03/07/2030 | 557 | 0,29 |
| 500 000 | EUR | WPC Eurobond BV, REIT, 1,35 %, 15/04/2028 | 401 | 0,21 |
| 100 000 | EUR | Zurich Insurance Co. Ltd., FRN, 2,75 %, 19/02/2049 | 84 | 0,04 |
| Total Pays-Bas | | | 12 191 | 6,30 |
| Nouvelle-Zélande (30 avril 2022 : 0,06 %) | | | | |
| 100 000 | EUR | ASB Finance Ltd., 0,25 %, 08/09/2028 | 79 | 0,04 |
| 150 000 | EUR | Chorus Ltd., FRN, 3,63 %, 07/09/2029 | 146 | 0,07 |
| Total Nouvelle-Zélande | | | 225 | 0,11 |
| Norvège (30 avril 2022 : 0,31 %) | | | | |
| 200 000 | EUR | Norsk Hydro ASA, 2,00 %, 11/04/2029 | 163 | 0,08 |
| 100 000 | EUR | Sparebank 1 Oestlandet, 0,88 %, 13/03/2023 | 99 | 0,05 |
| 200 000 | EUR | SpareBank 1 SR-Bank ASA, FRN, 0,38 %, 15/07/2027 | 173 | 0,09 |
| Total Norvège | | | 435 | 0,22 |
| Pérou (30 avril 2022 : 0,18 %) | | | | |
| 100 000 | USD | Banco de Credito del Peru SA, 4,25 %, 01/04/2023 | 99 | 0,05 |
| 200 000 | USD | Transportadora de Gas del Peru SA, 4,25 %, 30/04/2028 | 184 | 0,10 |
| Total Pérou | | | 283 | 0,15 |
| Portugal (30 avril 2022 : 0,06 %) | | | | |
| | | | - | - |
| Espagne (30 avril 2022 : 0,93 %) | | | | |
| 100 000 | EUR | Abertis Infraestructuras SA, 3,00 %, 27/03/2031 | 87 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | Amadeus IT Group SA, 1,88 %, 24/09/2028 | 88 | 0,05 |
| 300 000 | EUR | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1,75 %, 26/11/2025 | 282 | 0,15 |
| 300 000 | EUR | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 0,88 %, 14/01/2029 | 246 | 0,13 |
| 300 000 | EUR | Banco de Sabadell SA, FRN, 1,12 %, 11/03/2027 | 267 | 0,14 |
| 200 000 | USD | Banco Santander SA, 4,38 %, 12/04/2028 | 176 | 0,09 |
| 200 000 | EUR | Banco Santander SA, 0,10 %, 26/01/2025 | 191 | 0,10 |
| 200 000 | USD | Banco Santander SA, FRN, 1,72 %, 14/09/2027 | 163 | 0,08 |
| 200 000 | EUR | CaixaBank SA, 2,38 %, 01/02/2024 | 196 | 0,10 |
| 200 000 | EUR | CaixaBank SA, 3,75 %, 07/09/2029 | 193 | 0,10 |
| 50 000 | GBP | Iberdrola Finanzas SA, 7,38 %, 29/01/2024 | 59 | 0,03 |
| 100 000 | GBP | Telefonica Emisiones SA, 5,45 %, 08/10/2029 | 112 | 0,06 |
| 100 000 | EUR | Werfenlife SA, 0,50 %, 28/10/2026 | 87 | 0,04 |
| Total Espagne | | | 2 147 | 1,11 |
| Suède (30 avril 2022 : 0,73 %) | | | | |
| 100 000 | EUR | Essity AB, 1,63 %, 30/03/2027 | 92 | 0,05 |
| 100 000 | EUR | Molnlycke Holding AB, 1,88 %, 28/02/2025 | 95 | 0,05 |
| 200 000 | EUR | Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0,38 %, 11/02/2027 | 171 | 0,09 |
| 100 000 | EUR | Tele2 AB, 2,13 %, 15/05/2028 | 91 | 0,05 |
| 400 000 | EUR | Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1,13 %, 08/02/2027 | 331 | 0,17 |
| 50 000 | EUR | Telia Co. AB, 3,88 %, 01/10/2025 | 51 | 0,02 |
| 100 000 | EUR | Volvo Treasury AB, 1,63 %, 26/05/2025 | 95 | 0,05 |
| Total Suède | | | 926 | 0,48 |
| Suisse (30 avril 2022 : 0,68 %) | | | | |
| 250 000 | USD | Credit Suisse Group AG, 4,55 %, 17/04/2026 | 222 | 0,11 |
| 250 000 | USD | Credit Suisse Group AG, FRN, 2,19 %, 05/06/2026 | 211 | 0,11 |
| 500 000 | EUR | UBS AG, 0,01 %, 31/03/2026 | 439 | 0,23 |
| 200 000 | USD | UBS Group AG, 4,13 %, 15/04/2026 | 187 | 0,10 |
| Total Suisse | | | 1 059 | 0,55 |

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| | | Thaïlande (30 avril 2022 : 0,13 %) | | |
| 200 000 | USD | Bangkok Bank PCL, 5,00 %, 03/10/2023 | 200 | 0,10 |
| | | Total Thaïlande | 200 | 0,10 |
| | | Royaume-Uni (30 avril 2022 : 6,32 %) | | |
| 250 000 | GBP | 3i Group plc, 5,75 %, 03/12/2032 | 283 | 0,15 |
| 100 000 | GBP | Affinity Sutton Capital Markets plc, REIT, 4,25 %, 08/10/2042 | 98 | 0,05 |
| 200 000 | USD | Aon Global Ltd., 3,88 %, 15/12/2025 | 192 | 0,10 |
| 150 000 | USD | AstraZeneca plc, 4,38 %, 17/08/2048 | 127 | 0,07 |
| 50 000 | GBP | Aviva plc, FRN, 6,12 %, 14/11/2036 | 56 | 0,03 |
| 50 000 | GBP | Aviva plc, FRN, 6,88 %, 20/05/2058 | 57 | 0,03 |
| 200 000 | USD | Barclays plc, 4,38 %, 12/01/2026 | 187 | 0,10 |
| 400 000 | USD | Barclays plc, 4,34 %, 10/01/2028 | 352 | 0,18 |
| 100 000 | EUR | Barclays plc, FRN, 3,38 %, 02/04/2025 | 98 | 0,05 |
| 200 000 | USD | Barclays plc, FRN, 4,97 %, 16/05/2029 | 178 | 0,09 |
| 100 000 | GBP | Berkeley Group plc (The), 2,50 %, 11/08/2031 | 73 | 0,04 |
| 600 000 | EUR | BP Capital Markets plc, 2,82 %, 07/04/2032 | 543 | 0,28 |
| 100 000 | GBP | BP Capital Markets plc, FRN, 4,25 %, 22/03/2027 ¹ | 101 | 0,05 |
| 100 000 | GBP | BUPA Finance plc, 5,00 %, 08/12/2026 | 108 | 0,06 |
| 100 000 | GBP | Compass Group plc, 2,00 %, 03/07/2029 | 95 | 0,05 |
| 1 845 000 | USD | Diageo Capital plc, 2,13 %, 29/04/2032 | 1 420 | 0,73 |
| 50 000 | USD | Diageo Capital plc, 3,88 %, 29/04/2043 | 39 | 0,02 |
| 200 000 | EUR | Diageo Finance plc, 2,38 %, 20/05/2026 | 192 | 0,10 |
| 200 000 | EUR | Diageo Finance plc, 1,88 %, 27/03/2027 | 188 | 0,10 |
| 50 000 | GBP | DWR Cymru Financing UK plc, 6,02 %, 31/03/2028 | 60 | 0,03 |
| 150 000 | GBP | DWR Cymru Financing UK plc, 2,38 %, 31/03/2034 | 126 | 0,06 |
| 50 000 | GBP | Eastern Power Networks plc, FRN, 6,25 %, 12/11/2036 | 62 | 0,03 |
| 200 000 | USD | Experian Finance plc, 4,25 %, 01/02/2029 | 180 | 0,09 |
| 100 000 | GBP | GlaxoSmithKline Capital plc, 4,25 %, 18/12/2045 | 106 | 0,05 |
| 29 580 | GBP | Great Rolling Stock Co. plc (The), 6,88 %, 27/07/2035 | 35 | 0,02 |
| 400 000 | EUR | HSBC Holdings plc, 2,50 %, 15/03/2027 | 367 | 0,19 |
| 100 000 | GBP | HSBC Holdings plc, 2,63 %, 16/08/2028 | 96 | 0,05 |
| 200 000 | USD | HSBC Holdings plc, 6,50 %, 02/05/2036 | 172 | 0,09 |
| 500 000 | USD | HSBC Holdings plc, FRN, 0,73 %, 17/08/2024 | 475 | 0,24 |
| 900 000 | USD | HSBC Holdings plc, FRN, 2,21 %, 17/08/2029 | 686 | 0,35 |
| 300 000 | USD | HSBC Holdings plc, FRN, 2,87 %, 22/11/2032 | 214 | 0,11 |
| 280 000 | USD | HSBC Holdings plc, FRN, 0,00 %, 03/11/2033 | 282 | 0,15 |
| 300 000 | EUR | Informa plc, FRN, 1,25 %, 22/04/2028 | 243 | 0,13 |
| 500 000 | EUR | InterContinental Hotels Group plc, FRN, 2,13 %, 15/05/2027 | 443 | 0,23 |
| 200 000 | GBP | InterContinental Hotels Group plc, FRN, 3,38 %, 08/10/2028 | 192 | 0,10 |
| 50 000 | GBP | Legal & General Finance plc, 5,88 %, 11/12/2031 | 61 | 0,03 |
| 50 000 | GBP | Lloyds Bank plc, 6,50 %, 17/09/2040 | 67 | 0,03 |
| 200 000 | USD | Lloyds Banking Group plc, 4,58 %, 10/12/2025 | 186 | 0,10 |
| 300 000 | USD | Lloyds Banking Group plc, FRN, 1,63 %, 11/05/2027 | 253 | 0,13 |
| 100 000 | GBP | London & Quadrant Housing Trust, REIT, 2,63 %, 28/02/2028 | 101 | 0,05 |
| 200 000 | USD | LSEGA Financing plc, 1,38 %, 06/04/2026 | 175 | 0,09 |
| 200 000 | USD | LSEGA Financing plc, 3,20 %, 06/04/2041 | 140 | 0,07 |
| 300 000 | EUR | National Grid Electricity Transmission plc, 0,19 %, 20/01/2025 | 279 | 0,14 |
| 200 000 | GBP | National Grid Gas plc, 1,38 %, 07/02/2031 | 165 | 0,09 |
| 200 000 | USD | Nationwide Building Society, 1,00 %, 28/08/2025 | 174 | 0,09 |
| 100 000 | EUR | Nationwide Building Society, FRN, 2,00 %, 25/07/2029 | 93 | 0,05 |
| 200 000 | GBP | Nats En Route plc, 1,38 %, 31/03/2031 | 193 | 0,10 |
| 700 000 | USD | NatWest Group plc, FRN, 4,89 %, 18/05/2029 | 626 | 0,32 |
| 150 000 | EUR | NatWest Group plc, FRN, 1,04 %, 14/09/2032 | 117 | 0,06 |
| 450 000 | USD | NatWest Markets plc, 3,48 %, 22/03/2025 | 426 | 0,22 |
| 500 000 | EUR | NatWest Markets plc, 2,00 %, 27/08/2025 | 469 | 0,24 |
| 50 000 | GBP | Northumbrian Water Finance plc, 5,63 %, 29/04/2033 | 58 | 0,03 |
| 100 000 | GBP | Notting Hill Genesis, REIT, 5,25 %, 07/07/2042 | 111 | 0,06 |
| 200 000 | USD | Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 3,63 %, 21/09/2023 | 197 | 0,10 |
| 500 000 | GBP | Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 1,75 %, 19/05/2032 | 442 | 0,23 |
| 100 000 | GBP | Rentokil Initial plc, 5,00 %, 27/06/2032 | 107 | 0,06 |

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| Royaume-Uni (suite) | | | | |
| 100 000 | EUR | Rio Tinto Finance plc, 2,88 %, 11/12/2024 | 100 | 0,05 |
| 100 000 | GBP | RL Finance Bonds No. 2 plc, FRN, 6,12 %, 30/11/2043 | 115 | 0,06 |
| 100 000 | USD | Santander UK plc, 4,00 %, 13/03/2024 | 98 | 0,05 |
| 200 000 | GBP | Scottish Hydro Electric Transmission plc, 2,13 %, 24/03/2036 | 155 | 0,08 |
| 50 000 | GBP | Severn Trent Utilities Finance plc, 6,25 %, 07/06/2029 | 60 | 0,03 |
| 500 000 | EUR | Smiths Group plc, 2,00 %, 23/02/2027 | 433 | 0,22 |
| 50 000 | GBP | Southern Gas Networks plc, 4,88 %, 21/03/2029 | 56 | 0,03 |
| 300 000 | EUR | SSE plc, 1,38 %, 04/09/2027 | 268 | 0,14 |
| 300 000 | EUR | SSE plc, 2,88 %, 01/08/2029 | 276 | 0,14 |
| 100 000 | GBP | SSE plc, 6,25 %, 27/08/2038 | 119 | 0,06 |
| 100 000 | EUR | SSE plc, FRN, 4,00 %, 21/01/2028 ¹ | 88 | 0,05 |
| 200 000 | USD | Standard Chartered plc, 4,05 %, 12/04/2026 | 187 | 0,10 |
| 400 000 | USD | Standard Chartered plc, FRN, 1,46 %, 14/01/2027 | 333 | 0,17 |
| 200 000 | USD | Standard Chartered plc, FRN, 5,30 %, 09/01/2043 | 151 | 0,08 |
| 100 000 | GBP | Thames Water Utilities Finance plc, 5,13 %, 28/09/2037 | 105 | 0,05 |
| 50 000 | GBP | THFC Funding No. 2 plc, REIT, 6,35 %, 08/07/2041 | 63 | 0,03 |
| 100 000 | USD | Trinity Acquisition plc, 4,40 %, 15/03/2026 | 96 | 0,05 |
| 150 000 | USD | Vodafone Group plc, 4,13 %, 30/05/2025 | 147 | 0,08 |
| 100 000 | GBP | Wellcome Trust Finance plc, 4,63 %, 25/07/2036 | 118 | 0,06 |
| 50 000 | GBP | Wessex Water Services Finance plc, 5,75 %, 14/10/2033 | 58 | 0,03 |
| | | Total Royaume-Uni | 15 592 | 8,05 |
| États-Unis (30 avril 2022 : 61,55 %) | | | | |
| 275 000 | USD | 3M Co., 3,05 %, 15/04/2030 | 234 | 0,12 |
| 150 000 | USD | 3M Co., 3,63 %, 15/10/2047 | 107 | 0,05 |
| 150 000 | USD | Abbott Laboratories, 4,90 %, 30/11/2046 | 140 | 0,07 |
| 100 000 | USD | AbbVie, Inc., 2,60 %, 21/11/2024 | 95 | 0,05 |
| 100 000 | EUR | AbbVie, Inc., 0,75 %, 18/11/2027 | 87 | 0,04 |
| 350 000 | USD | AbbVie, Inc., 4,25 %, 14/11/2028 | 332 | 0,17 |
| 100 000 | EUR | AbbVie, Inc., 1,25 %, 18/11/2031 | 81 | 0,04 |
| 100 000 | USD | AbbVie, Inc., 4,45 %, 14/05/2046 | 81 | 0,04 |
| 440 000 | USD | AbbVie, Inc., 4,25 %, 21/11/2049 | 344 | 0,18 |
| 500 000 | USD | Activision Blizzard, Inc., 3,40 %, 15/09/2026 | 472 | 0,24 |
| 50 000 | USD | Adobe, Inc., 1,90 %, 01/02/2025 | 47 | 0,02 |
| 150 000 | USD | Adobe, Inc., 2,30 %, 01/02/2030 | 125 | 0,06 |
| 300 000 | USD | Advanced Micro Devices, Inc., 3,92 %, 01/06/2032 | 269 | 0,14 |
| 150 000 | USD | Aetna, Inc., 6,63 %, 15/06/2036 | 152 | 0,08 |
| 100 000 | USD | Affiliated Managers Group, Inc., 3,30 %, 15/06/2030 | 82 | 0,04 |
| 20 000 | USD | Aflac, Inc., 4,00 %, 15/10/2046 | 15 | 0,01 |
| 1 180 000 | USD | Agilent Technologies, Inc., 2,30 %, 12/03/2031 | 923 | 0,48 |
| 100 000 | EUR | Air Products and Chemicals, Inc., 0,80 %, 05/05/2032 | 75 | 0,04 |
| 50 000 | USD | Air Products and Chemicals, Inc., 2,80 %, 15/05/2050 | 32 | 0,02 |
| 100 000 | USD | Albemarle Corp., 5,65 %, 01/06/2052 | 86 | 0,04 |
| 200 000 | USD | Alleghany Corp., 3,25 %, 15/08/2051 | 130 | 0,07 |
| 50 000 | USD | Allstate Corp. (The), 4,50 %, 15/06/2043 | 41 | 0,02 |
| 100 000 | USD | Alphabet, Inc., 2,25 %, 15/08/2060 | 55 | 0,03 |
| 150 000 | USD | Amazon.com, Inc., 0,80 %, 03/06/2025 | 136 | 0,07 |
| 350 000 | USD | Amazon.com, Inc., 1,00 %, 12/05/2026 | 307 | 0,16 |
| 200 000 | USD | Amazon.com, Inc., 4,80 %, 05/12/2034 | 195 | 0,10 |
| 200 000 | USD | Amazon.com, Inc., 2,50 %, 03/06/2050 | 120 | 0,06 |
| 200 000 | USD | Amazon.com, Inc., 3,25 %, 12/05/2061 | 130 | 0,07 |
| 150 000 | USD | American Express Co., 4,05 %, 03/12/2042 | 116 | 0,06 |
| 100 000 | EUR | American Honda Finance Corp., 1,95 %, 18/10/2024 | 97 | 0,05 |
| 100 000 | USD | American Honda Finance Corp., 2,25 %, 12/01/2029 | 84 | 0,04 |
| 150 000 | EUR | American Tower Corp., REIT, 1,95 %, 22/05/2026 | 139 | 0,07 |
| 250 000 | USD | American Tower Corp., REIT, 2,10 %, 15/06/2030 | 191 | 0,10 |
| 220 000 | USD | American Tower Corp., REIT, 2,70 %, 15/04/2031 | 172 | 0,09 |
| 200 000 | USD | American Tower Corp., REIT, 3,70 %, 15/10/2049 | 131 | 0,07 |
| 100 000 | USD | American Water Capital Corp., 4,00 %, 01/12/2046 | 76 | 0,04 |
| 100 000 | USD | American Water Capital Corp., 3,45 %, 01/05/2050 | 69 | 0,04 |

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 150 000 | USD | AmerisourceBergen Corp., 2,70 %, 15/03/2031 | 120 | 0,06 |
| 285 000 | USD | AmerisourceBergen Corp., 4,30 %, 15/12/2047 | 221 | 0,11 |
| 150 000 | USD | Amgen, Inc., 4,66 %, 15/06/2051 | 124 | 0,06 |
| 30 000 | USD | Amgen, Inc., 4,88 %, 01/03/2053 | 26 | 0,01 |
| 200 000 | USD | Analog Devices, Inc., 3,50 %, 05/12/2026 | 189 | 0,10 |
| 200 000 | USD | Analog Devices, Inc., 3,45 %, 15/06/2027 | 187 | 0,10 |
| 300 000 | USD | Apple, Inc., 2,50 %, 09/02/2025 | 287 | 0,15 |
| 150 000 | USD | Apple, Inc., 4,65 %, 23/02/2046 | 136 | 0,07 |
| 50 000 | USD | Apple, Inc., 4,25 %, 09/02/2047 | 43 | 0,02 |
| 500 000 | USD | Apple, Inc., 2,70 %, 05/08/2051 | 318 | 0,16 |
| 185 000 | USD | Apple, Inc., 3,95 %, 08/08/2052 | 148 | 0,08 |
| 60 000 | USD | Apple, Inc., 4,10 %, 08/08/2062 | 47 | 0,02 |
| 100 000 | USD | Ares Capital Corp., 4,25 %, 01/03/2025 | 94 | 0,05 |
| 300 000 | USD | Ares Capital Corp., 3,88 %, 15/01/2026 | 270 | 0,14 |
| 200 000 | USD | Ares Capital Corp., 2,88 %, 15/06/2028 | 157 | 0,08 |
| 275 000 | USD | Arthur J Gallagher & Co., 3,50 %, 20/05/2051 | 179 | 0,09 |
| 250 000 | USD | Assurant, Inc., 2,65 %, 15/01/2032 | 182 | 0,09 |
| 320 000 | USD | Assurant, Inc., FRN, 4,90 %, 27/03/2028 | 299 | 0,15 |
| 100 000 | EUR | AT&T, Inc., 1,60 %, 19/05/2028 | 89 | 0,05 |
| 146 000 | USD | AT&T, Inc., 3,80 %, 01/12/2057 | 97 | 0,05 |
| 150 000 | USD | AT&T, Inc., 3,65 %, 15/09/2059 | 95 | 0,05 |
| 300 000 | USD | Athene Global Funding, 1,45 %, 08/01/2026 | 260 | 0,13 |
| 300 000 | USD | Atmos Energy Corp., 3,00 %, 15/06/2027 | 275 | 0,14 |
| 50 000 | USD | Atmos Energy Corp., 3,38 %, 15/09/2049 | 34 | 0,02 |
| 1 530 000 | USD | Automatic Data Processing, Inc., 1,25 %, 01/09/2030 | 1 178 | 0,61 |
| 200 000 | USD | AutoNation, Inc., FRN, 3,50 %, 15/11/2024 | 192 | 0,10 |
| 200 000 | EUR | Avery Dennison Corp., 1,25 %, 03/03/2025 | 185 | 0,10 |
| 280 000 | USD | Avery Dennison Corp., 2,25 %, 15/02/2032 | 205 | 0,11 |
| 300 000 | USD | Avnet, Inc., 5,50 %, 01/06/2032 | 270 | 0,14 |
| 200 000 | USD | Baker Hughes Holdings LLC, 4,49 %, 01/05/2030 | 185 | 0,10 |
| 200 000 | USD | Baker Hughes Holdings LLC, 4,08 %, 15/12/2047 | 145 | 0,07 |
| 150 000 | EUR | Bank of America Corp., 2,38 %, 19/06/2024 | 147 | 0,08 |
| 400 000 | USD | Bank of America Corp., 4,45 %, 03/03/2026 | 384 | 0,20 |
| 100 000 | GBP | Bank of America Corp., 7,00 %, 31/07/2028 | 123 | 0,06 |
| 200 000 | USD | Bank of America Corp., 6,11 %, 29/01/2037 | 193 | 0,10 |
| 100 000 | USD | Bank of America Corp., 5,88 %, 07/02/2042 | 95 | 0,05 |
| 500 000 | USD | Bank of America Corp., FRN, 3,84 %, 25/04/2025 | 485 | 0,25 |
| 500 000 | USD | Bank of America Corp., FRN, 1,32 %, 19/06/2026 | 443 | 0,23 |
| 600 000 | USD | Bank of America Corp., FRN, 4,83 %, 22/07/2026 | 585 | 0,30 |
| 400 000 | USD | Bank of America Corp., FRN, 1,66 %, 11/03/2027 | 347 | 0,18 |
| 100 000 | EUR | Bank of America Corp., FRN, 1,78 %, 04/05/2027 | 91 | 0,05 |
| 550 000 | USD | Bank of America Corp., FRN, 3,97 %, 05/03/2029 | 496 | 0,26 |
| 100 000 | EUR | Bank of America Corp., FRN, 3,65 %, 31/03/2029 | 96 | 0,05 |
| 360 000 | USD | Bank of America Corp., FRN, 2,30 %, 21/07/2032 | 268 | 0,14 |
| 100 000 | USD | Bank of America Corp., FRN, 4,44 %, 20/01/2048 | 79 | 0,04 |
| 50 000 | USD | Bank of America Corp., FRN, 4,08 %, 20/03/2051 | 37 | 0,02 |
| 100 000 | USD | Bank of America Corp., FRN, 3,48 %, 13/03/2052 | 66 | 0,03 |
| 200 000 | USD | Bank of America Corp., FRN, 2,97 %, 21/07/2052 | 118 | 0,06 |
| 150 000 | USD | Bank of New York Mellon Corp. (The), 3,40 %, 15/05/2024 | 146 | 0,08 |
| 150 000 | USD | Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 3,44 %, 07/02/2028 | 138 | 0,07 |
| 100 000 | EUR | Baxter International, Inc., 1,30 %, 30/05/2025 | 94 | 0,05 |
| 14 000 | USD | Becton Dickinson and Co., 3,73 %, 15/12/2024 | 14 | 0,01 |
| 45 000 | USD | Becton Dickinson and Co., 3,79 %, 20/05/2050 | 33 | 0,02 |
| 50 000 | USD | Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 5,00 %, 15/06/2044 | 43 | 0,02 |
| 50 000 | USD | Boardwalk Pipelines LP, 5,95 %, 01/06/2026 | 50 | 0,03 |
| 100 000 | EUR | Booking Holdings, Inc., 2,38 %, 23/09/2024 | 98 | 0,05 |
| 200 000 | USD | Booking Holdings, Inc., 4,63 %, 13/04/2030 | 190 | 0,10 |
| 200 000 | USD | Boston Gas Co., 4,49 %, 15/02/2042 | 154 | 0,08 |
| 100 000 | USD | BP Capital Markets America, Inc., 3,59 %, 14/04/2027 | 93 | 0,05 |
| 200 000 | USD | Bristol-Myers Squibb Co., 3,20 %, 15/06/2026 | 189 | 0,10 |

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 50 000 | USD | Bristol-Myers Squibb Co., 4,13 %, 15/06/2039 | 43 | 0,02 |
| 50 000 | USD | Bristol-Myers Squibb Co., 3,25 %, 01/08/2042 | 37 | 0,02 |
| 345 000 | USD | Bristol-Myers Squibb Co., 3,90 %, 15/03/2062 | 255 | 0,13 |
| 158 000 | USD | Broadcom, Inc., 3,47 %, 15/04/2034 | 118 | 0,06 |
| 460 000 | USD | Broadcom, Inc., 3,50 %, 15/02/2041 | 305 | 0,16 |
| 15 000 | USD | Broadcom, Inc., FRN, 3,14 %, 15/11/2035 | 10 | 0,01 |
| 80 000 | USD | Broadcom, Inc., FRN, 4,93 %, 15/05/2037 | 66 | 0,03 |
| 200 000 | USD | Brown & Brown, Inc., 4,20 %, 17/03/2032 | 168 | 0,09 |
| 300 000 | USD | Bunge Ltd. Finance Corp., 1,63 %, 17/08/2025 | 270 | 0,14 |
| 1 510 000 | USD | Bunge Ltd. Finance Corp., 2,75 %, 14/05/2031 | 1 185 | 0,61 |
| 150 000 | USD | Burlington Northern Santa Fe LLC, 6,15 %, 01/05/2037 | 157 | 0,08 |
| 200 000 | USD | Burlington Northern Santa Fe LLC, 4,90 %, 01/04/2044 | 179 | 0,09 |
| 610 000 | USD | Cabot Corp., 5,00 %, 30/06/2032 | 543 | 0,28 |
| 100 000 | USD | Camden Property Trust, REIT, 3,35 %, 01/11/2049 | 66 | 0,03 |
| 100 000 | USD | Campbell Soup Co., 4,80 %, 15/03/2048 | 84 | 0,04 |
| 200 000 | USD | Carlisle Cos., Inc., 3,75 %, 01/12/2027 | 183 | 0,09 |
| 320 000 | USD | Carlisle Cos., Inc., 2,75 %, 01/03/2030 | 260 | 0,13 |
| 360 000 | USD | Carlisle Cos., Inc., 2,20 %, 01/03/2032 | 267 | 0,14 |
| 200 000 | USD | Carlyle Finance Subsidiary LLC, 3,50 %, 19/09/2029 | 167 | 0,09 |
| 49 000 | USD | Carrier Global Corp., 2,24 %, 15/02/2025 | 46 | 0,02 |
| 665 000 | USD | CBRE Services, Inc., REIT, 2,50 %, 01/04/2031 | 498 | 0,26 |
| 100 000 | USD | CDW LLC, 3,57 %, 01/12/2031 | 79 | 0,04 |
| 300 000 | USD | CF Industries, Inc., 4,50 %, 01/12/2026 | 285 | 0,15 |
| 160 000 | USD | CF Industries, Inc., 5,38 %, 15/03/2044 | 137 | 0,07 |
| 435 000 | USD | CH Robinson Worldwide, Inc., 4,20 %, 15/04/2028 | 399 | 0,21 |
| 300 000 | USD | Charles Schwab Corp. (The), 3,30 %, 01/04/2027 | 277 | 0,14 |
| 240 000 | USD | Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,87 %, 31/03/2025 | 240 | 0,12 |
| 885 000 | USD | Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3,70 %, 15/11/2029 | 774 | 0,40 |
| 200 000 | USD | Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 2,74 %, 31/12/2039 | 149 | 0,08 |
| 520 000 | USD | Choice Hotels International, Inc., 3,70 %, 01/12/2029 | 436 | 0,23 |
| 50 000 | USD | Chubb Corp. (The), 6,00 %, 11/05/2037 | 51 | 0,03 |
| 155 000 | USD | Church & Dwight Co., Inc., 5,00 %, 15/06/2052 | 137 | 0,07 |
| 100 000 | USD | Cigna Corp., 4,80 %, 15/08/2038 | 88 | 0,05 |
| 195 000 | USD | Cigna Corp., 3,40 %, 15/03/2051 | 130 | 0,07 |
| 200 000 | USD | Citigroup, Inc., 5,50 %, 13/09/2025 | 199 | 0,10 |
| 50 000 | GBP | Citigroup, Inc., 5,15 %, 21/05/2026 | 57 | 0,03 |
| 50 000 | USD | Citigroup, Inc., 6,63 %, 15/06/2032 | 51 | 0,03 |
| 100 000 | USD | Citigroup, Inc., 8,13 %, 15/07/2039 | 116 | 0,06 |
| 50 000 | GBP | Citigroup, Inc., 7,38 %, 01/09/2039 | 71 | 0,04 |
| 200 000 | USD | Citigroup, Inc., 6,68 %, 13/09/2043 | 200 | 0,10 |
| 50 000 | USD | Citigroup, Inc., 4,65 %, 30/07/2045 | 40 | 0,02 |
| 500 000 | USD | Citigroup, Inc., FRN, 3,35 %, 24/04/2025 | 480 | 0,25 |
| 200 000 | USD | Citigroup, Inc., FRN, 2,01 %, 25/01/2026 | 183 | 0,09 |
| 200 000 | EUR | Citigroup, Inc., FRN, 1,50 %, 24/07/2026 | 185 | 0,10 |
| 200 000 | USD | Citigroup, Inc., FRN, 3,67 %, 24/07/2028 | 180 | 0,09 |
| 250 000 | EUR | Citigroup, Inc., FRN, 3,71 %, 22/09/2028 | 243 | 0,13 |
| 100 000 | USD | Cleco Corporate Holdings LLC, 3,74 %, 01/05/2026 | 93 | 0,05 |
| 300 000 | USD | CME Group, Inc., 3,00 %, 15/03/2025 | 287 | 0,15 |
| 200 000 | USD | CME Group, Inc., 5,30 %, 15/09/2043 | 192 | 0,10 |
| 200 000 | EUR | Coca-Cola Co. (The), 1,13 %, 09/03/2027 | 183 | 0,09 |
| 175 000 | EUR | Coca-Cola Co. (The), 0,40 %, 06/05/2030 | 142 | 0,07 |
| 100 000 | EUR | Coca-Cola Co. (The), 0,50 %, 09/03/2033 | 75 | 0,04 |
| 300 000 | USD | Coca-Cola Co. (The), 2,50 %, 01/06/2040 | 208 | 0,11 |
| 50 000 | USD | Coca-Cola Co. (The), 2,60 %, 01/06/2050 | 32 | 0,02 |
| 100 000 | EUR | Colgate-Palmolive Co., 0,50 %, 06/03/2026 | 92 | 0,05 |
| 240 000 | USD | Colgate-Palmolive Co., 3,25 %, 15/08/2032 | 213 | 0,11 |
| 50 000 | GBP | Comcast Corp., 5,50 %, 23/11/2029 | 59 | 0,03 |
| 100 000 | USD | Comcast Corp., 3,40 %, 15/07/2046 | 69 | 0,04 |
| 163 000 | USD | Comcast Corp., 2,89 %, 01/11/2051 | 99 | 0,05 |
| 73 000 | USD | Comcast Corp., 2,99 %, 01/11/2063 | 42 | 0,02 |

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 27 000 | USD | CommonSpirit Health, 6,46 %, 01/11/2052 | 27 | 0,01 |
| 225 000 | EUR | Computershare US, Inc., 1,13 %, 07/10/2031 | 166 | 0,09 |
| 100 000 | USD | Conagra Brands, Inc., 5,40 %, 01/11/2048 | 86 | 0,04 |
| 100 000 | USD | ConocoPhillips, 4,88 %, 01/10/2047 | 88 | 0,05 |
| 250 000 | USD | ConocoPhillips Co., 3,80 %, 15/03/2052 | 189 | 0,10 |
| 360 000 | USD | ConocoPhillips Co., 4,03 %, 15/03/2062 | 267 | 0,14 |
| 400 000 | USD | Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 5,50 %, 01/12/2039 | 369 | 0,19 |
| 200 000 | USD | Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3,88 %, 15/06/2047 | 146 | 0,08 |
| 100 000 | USD | Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 4,13 %, 15/05/2049 | 76 | 0,04 |
| 60 000 | USD | Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3,20 %, 01/12/2051 | 39 | 0,02 |
| 150 000 | USD | Constellation Brands, Inc., 4,50 %, 09/05/2047 | 118 | 0,06 |
| 50 000 | USD | Constellation Energy Generation LLC, 6,25 %, 01/10/2039 | 48 | 0,02 |
| 600 000 | USD | Costco Wholesale Corp., 1,38 %, 20/06/2027 | 518 | 0,27 |
| 200 000 | USD | Cox Communications, Inc., 4,80 %, 01/02/2035 | 175 | 0,09 |
| 300 000 | USD | Crown Castle, Inc., REIT, 2,90 %, 15/03/2027 | 266 | 0,14 |
| 120 000 | USD | Crown Castle, Inc., REIT, 3,80 %, 15/02/2028 | 108 | 0,06 |
| 400 000 | USD | Crown Castle, Inc., REIT, 2,90 %, 01/04/2041 | 255 | 0,13 |
| 125 000 | USD | Crown Castle, Inc., REIT, 3,25 %, 15/01/2051 | 77 | 0,04 |
| 80 000 | USD | CSX Corp., 4,75 %, 30/05/2042 | 69 | 0,04 |
| 50 000 | USD | Cummins, Inc., 3,65 %, 01/10/2023 | 49 | 0,03 |
| 210 000 | USD | Cummins, Inc., 2,60 %, 01/09/2050 | 126 | 0,06 |
| 312 000 | USD | CVS Health Corp., 4,30 %, 25/03/2028 | 294 | 0,15 |
| 50 000 | USD | CVS Health Corp., 5,30 %, 05/12/2043 | 44 | 0,02 |
| 480 000 | USD | CVS Health Corp., 5,05 %, 25/03/2048 | 412 | 0,21 |
| 10 000 | USD | DCP Midstream Operating LP, 3,25 %, 15/02/2032 | 8 | – |
| 50 000 | USD | Deere & Co., 2,88 %, 07/09/2049 | 34 | 0,02 |
| 300 000 | USD | Devon Energy Corp., 4,75 %, 15/05/2042 | 246 | 0,13 |
| 245 000 | USD | Devon Energy Corp., 5,00 %, 15/06/2045 | 205 | 0,11 |
| 150 000 | USD | Diamondback Energy, Inc., 3,13 %, 24/03/2031 | 123 | 0,06 |
| 50 000 | USD | Diamondback Energy, Inc., 4,40 %, 24/03/2051 | 37 | 0,02 |
| 90 000 | USD | Dollar General Corp., 4,25 %, 20/09/2024 | 89 | 0,05 |
| 150 000 | EUR | Dover Corp., 0,75 %, 04/11/2027 | 128 | 0,07 |
| 50 000 | USD | Duquesne Light Holdings, Inc., 3,62 %, 01/08/2027 | 44 | 0,02 |
| 300 000 | USD | Duquesne Light Holdings, Inc., 2,78 %, 07/01/2032 | 227 | 0,12 |
| 100 000 | USD | Eaton Corp., 4,00 %, 02/11/2032 | 89 | 0,05 |
| 150 000 | EUR | Ecolab, Inc., 2,63 %, 08/07/2025 | 147 | 0,08 |
| 100 000 | USD | Edison International, 5,75 %, 15/06/2027 | 98 | 0,05 |
| 555 000 | USD | Edwards Lifesciences Corp., 4,30 %, 15/06/2028 | 517 | 0,27 |
| 100 000 | USD | El Paso Electric Co., 6,00 %, 15/05/2035 | 95 | 0,05 |
| 200 000 | USD | Electronic Arts, Inc., 4,80 %, 01/03/2026 | 199 | 0,10 |
| 475 000 | USD | Electronic Arts, Inc., 2,95 %, 15/02/2051 | 299 | 0,15 |
| 250 000 | USD | Elevance Health, Inc., 4,10 %, 01/03/2028 | 235 | 0,12 |
| 50 000 | USD | Elevance Health, Inc., 4,63 %, 15/05/2042 | 42 | 0,02 |
| 50 000 | USD | Elevance Health, Inc., 5,10 %, 15/01/2044 | 44 | 0,02 |
| 200 000 | EUR | Eli Lilly & Co., 1,63 %, 02/06/2026 | 189 | 0,10 |
| 100 000 | EUR | Eli Lilly & Co., 0,63 %, 01/11/2031 | 79 | 0,04 |
| 225 000 | EUR | Eli Lilly & Co., 1,38 %, 14/09/2061 | 121 | 0,06 |
| 150 000 | USD | Enterprise Products Operating LLC, 4,45 %, 15/02/2043 | 119 | 0,06 |
| 245 000 | USD | EQT Corp., 3,63 %, 15/05/2031 | 204 | 0,11 |
| 450 000 | USD | EQT Corp., FRN, 6,13 %, 01/02/2025 | 451 | 0,23 |
| 300 000 | USD | EQT Corp., FRN, 7,00 %, 01/02/2030 | 308 | 0,16 |
| 50 000 | USD | Equinix, Inc., REIT, 3,00 %, 15/07/2050 | 29 | 0,01 |
| 100 000 | USD | Equinix, Inc., REIT, 2,95 %, 15/09/2051 | 58 | 0,03 |
| 50 000 | USD | ERP Operating LP, REIT, 2,50 %, 15/02/2030 | 41 | 0,02 |
| 250 000 | USD | Estee Lauder Cos., Inc. (The), 3,13 %, 01/12/2049 | 170 | 0,09 |
| 150 000 | USD | Eversource Energy, 3,45 %, 15/01/2050 | 101 | 0,05 |
| 200 000 | USD | Exelon Corp., 5,63 %, 15/06/2035 | 195 | 0,10 |
| 200 000 | USD | Extra Space Storage LP, REIT, 2,55 %, 01/06/2031 | 153 | 0,08 |
| 500 000 | USD | Exxon Mobil Corp., 3,00 %, 16/08/2039 | 368 | 0,19 |
| 680 000 | USD | FactSet Research Systems, Inc., 3,45 %, 01/03/2032 | 549 | 0,28 |

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 50 000 | USD | Federal Realty Investment Trust, REIT, 4,50 %, 01/12/2044 | 37 | 0,02 |
| 100 000 | EUR | Fidelity National Information Services, Inc., 1,10 %, 15/07/2024 | 96 | 0,05 |
| 50 000 | USD | Fiserv, Inc., 4,40 %, 01/07/2049 | 38 | 0,02 |
| 100 000 | USD | Florida Power & Light Co., 3,15 %, 01/10/2049 | 68 | 0,03 |
| 75 000 | USD | FMC Corp., 4,50 %, 01/10/2049 | 56 | 0,03 |
| 400 000 | USD | Fortinet, Inc., 1,00 %, 15/03/2026 | 345 | 0,18 |
| 400 000 | USD | Fortinet, Inc., 2,20 %, 15/03/2031 | 300 | 0,15 |
| 100 000 | USD | FS KKR Capital Corp., 4,63 %, 15/07/2024 | 96 | 0,05 |
| 300 000 | USD | FS KKR Capital Corp., 3,40 %, 15/01/2026 | 264 | 0,14 |
| 300 000 | USD | FS KKR Capital Corp., 2,63 %, 15/01/2027 | 243 | 0,13 |
| 200 000 | USD | GATX Corp., 4,00 %, 30/06/2030 | 174 | 0,09 |
| 400 000 | EUR | General Mills, Inc., 0,45 %, 15/01/2026 | 362 | 0,19 |
| 100 000 | USD | General Mills, Inc., 2,88 %, 15/04/2030 | 85 | 0,04 |
| 1 540 000 | USD | General Mills, Inc., 2,25 %, 14/10/2031 | 1 201 | 0,62 |
| 270 000 | USD | General Mills, Inc., 3,00 %, 01/02/2051 | 171 | 0,09 |
| 100 000 | GBP | General Motors Financial Co., Inc., 2,35 %, 03/09/2025 | 106 | 0,05 |
| 450 000 | USD | General Motors Financial Co., Inc., 2,70 %, 10/06/2031 | 335 | 0,17 |
| 300 000 | USD | Genuine Parts Co., 1,75 %, 01/02/2025 | 277 | 0,14 |
| 310 000 | USD | Genuine Parts Co., 1,88 %, 01/11/2030 | 231 | 0,12 |
| 50 000 | USD | Georgia-Pacific LLC, 8,00 %, 15/01/2024 | 52 | 0,03 |
| 100 000 | USD | Gilead Sciences, Inc., 4,75 %, 01/03/2046 | 86 | 0,04 |
| 100 000 | USD | GlaxoSmithKline Capital, Inc., 6,38 %, 15/05/2038 | 107 | 0,06 |
| 100 000 | USD | Global Payments, Inc., 2,65 %, 15/02/2025 | 93 | 0,05 |
| 50 000 | USD | Global Payments, Inc., 4,15 %, 15/08/2049 | 34 | 0,02 |
| 55 000 | USD | Global Payments, Inc., 5,95 %, 15/08/2052 | 48 | 0,02 |
| 700 000 | USD | Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,50 %, 01/04/2025 | 665 | 0,34 |
| 350 000 | USD | Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,75 %, 22/05/2025 | 335 | 0,17 |
| 200 000 | USD | Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,75 %, 25/02/2026 | 188 | 0,10 |
| 50 000 | GBP | Goldman Sachs Group, Inc. (The), 7,25 %, 10/04/2028 | 61 | 0,03 |
| 100 000 | GBP | Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,13 %, 25/07/2029 | 97 | 0,05 |
| 50 000 | EUR | Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0,88 %, 21/01/2030 | 39 | 0,02 |
| 250 000 | USD | Goldman Sachs Group, Inc. (The), 6,75 %, 01/10/2037 | 249 | 0,13 |
| 100 000 | USD | Goldman Sachs Group, Inc. (The), 6,25 %, 01/02/2041 | 97 | 0,05 |
| 100 000 | USD | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 0,67 %, 08/03/2024 | 98 | 0,05 |
| 210 000 | USD | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 1,76 %, 24/01/2025 | 199 | 0,10 |
| 370 000 | USD | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 2,38 %, 21/07/2032 | 276 | 0,14 |
| 500 000 | USD | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 4,02 %, 31/10/2038 | 390 | 0,20 |
| 930 000 | USD | Hasbro, Inc., FRN, 3,90 %, 19/11/2029 | 807 | 0,42 |
| 200 000 | USD | HCA, Inc., 5,88 %, 15/02/2026 | 198 | 0,10 |
| 300 000 | USD | HCA, Inc., 5,25 %, 15/06/2026 | 291 | 0,15 |
| 150 000 | USD | Hess Corp., 7,30 %, 15/08/2031 | 159 | 0,08 |
| 50 000 | USD | Home Depot, Inc. (The), 3,75 %, 15/02/2024 | 50 | 0,03 |
| 500 000 | USD | Home Depot, Inc. (The), 2,50 %, 15/04/2027 | 454 | 0,23 |
| 150 000 | USD | Home Depot, Inc. (The), 5,95 %, 01/04/2041 | 154 | 0,08 |
| 50 000 | USD | Home Depot, Inc. (The), 4,20 %, 01/04/2043 | 41 | 0,02 |
| 150 000 | USD | Home Depot, Inc. (The), 3,90 %, 15/06/2047 | 116 | 0,06 |
| 355 000 | USD | Home Depot, Inc. (The), 2,38 %, 15/03/2051 | 205 | 0,11 |
| 200 000 | USD | Hormel Foods Corp., 1,80 %, 11/06/2030 | 159 | 0,08 |
| 190 000 | USD | HP, Inc., 3,40 %, 17/06/2030 | 155 | 0,08 |
| 500 000 | USD | IDEX Corp., 3,00 %, 01/05/2030 | 420 | 0,22 |
| 960 000 | USD | IDEX Corp., 2,63 %, 15/06/2031 | 762 | 0,39 |
| 100 000 | EUR | Illinois Tool Works, Inc., 1,00 %, 05/06/2031 | 78 | 0,04 |
| 150 000 | USD | Intercontinental Exchange, Inc., 2,10 %, 15/06/2030 | 120 | 0,06 |
| 50 000 | USD | Intercontinental Exchange, Inc., 3,00 %, 15/06/2050 | 32 | 0,02 |
| 10 000 | USD | Intercontinental Exchange, Inc., 4,95 %, 15/06/2052 | 9 | – |
| 20 000 | USD | Intercontinental Exchange, Inc., 3,00 %, 15/09/2060 | 12 | 0,01 |
| 390 000 | USD | International Business Machines Corp., 4,15 %, 27/07/2027 | 373 | 0,19 |
| 200 000 | USD | International Business Machines Corp., 4,15 %, 15/05/2039 | 163 | 0,08 |
| 250 000 | USD | International Business Machines Corp., 3,43 %, 09/02/2052 | 165 | 0,08 |
| 350 000 | USD | International Business Machines Corp., 4,90 %, 27/07/2052 | 296 | 0,15 |

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 50 000 | USD | International Paper Co., 6,00 %, 15/11/2041 | 47 | 0,02 |
| 260 000 | USD | Interpublic Group of Cos., Inc. (The), 4,65 %, 01/10/2028 | 241 | 0,12 |
| 100 000 | USD | Interpublic Group of Cos., Inc. (The), 3,38 %, 01/03/2041 | 65 | 0,03 |
| 50 000 | USD | Interpublic Group of Cos., Inc. (The), 5,40 %, 01/10/2048 | 42 | 0,02 |
| 100 000 | USD | Intuit, Inc., 1,35 %, 15/07/2027 | 85 | 0,04 |
| 100 000 | USD | Intuit, Inc., 1,65 %, 15/07/2030 | 78 | 0,04 |
| 35 000 | USD | ITC Holdings Corp., 4,95 %, 22/09/2027 | 34 | 0,02 |
| 200 000 | USD | Jabil, Inc., 1,70 %, 15/04/2026 | 174 | 0,09 |
| 50 000 | USD | Jefferies Group LLC, 4,85 %, 15/01/2027 | 47 | 0,02 |
| 166 591 | USD | John Sevier Combined Cycle Generation LLC, 4,63 %, 15/01/2042 | 155 | 0,08 |
| 100 000 | USD | Johnson & Johnson, 2,45 %, 01/09/2060 | 57 | 0,03 |
| 200 000 | USD | JPMorgan Chase & Co., 4,13 %, 15/12/2026 | 191 | 0,10 |
| 150 000 | USD | JPMorgan Chase & Co., 5,63 %, 16/08/2043 | 135 | 0,07 |
| 650 000 | USD | JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,85 %, 14/06/2025 | 630 | 0,33 |
| 300 000 | USD | JPMorgan Chase & Co., FRN, 0,77 %, 09/08/2025 | 274 | 0,14 |
| 100 000 | USD | JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,30 %, 15/10/2025 | 93 | 0,05 |
| 700 000 | USD | JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,56 %, 10/12/2025 | 639 | 0,33 |
| 544 000 | USD | JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,00 %, 13/03/2026 | 497 | 0,26 |
| 273 000 | USD | JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,08 %, 22/04/2026 | 249 | 0,13 |
| 100 000 | EUR | JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,00 %, 25/07/2031 | 77 | 0,04 |
| 300 000 | USD | JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,53 %, 19/11/2041 | 185 | 0,10 |
| 200 000 | USD | JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,96 %, 15/11/2048 | 147 | 0,08 |
| 200 000 | USD | JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,11 %, 22/04/2051 | 125 | 0,06 |
| 500 000 | USD | Kellogg Co., 2,10 %, 01/06/2030 | 395 | 0,20 |
| 685 000 | USD | Kellogg Co., 7,45 %, 01/04/2031 | 744 | 0,38 |
| 860 000 | USD | Keurig Dr Pepper, Inc., 4,05 %, 15/04/2032 | 757 | 0,39 |
| 180 000 | USD | Keurig Dr Pepper, Inc., 4,50 %, 15/04/2052 | 142 | 0,07 |
| 450 000 | USD | Keysight Technologies, Inc., 4,60 %, 06/04/2027 | 433 | 0,22 |
| 400 000 | USD | Kimberly-Clark Corp., 1,05 %, 15/09/2027 | 335 | 0,17 |
| 50 000 | USD | Kimberly-Clark Corp., 6,63 %, 01/08/2037 | 55 | 0,03 |
| 150 000 | USD | Kinder Morgan Energy Partners LP, 6,95 %, 15/01/2038 | 149 | 0,08 |
| 50 000 | USD | Kinder Morgan, Inc., 5,20 %, 01/03/2048 | 41 | 0,02 |
| 110 000 | USD | Kinder Morgan, Inc., 5,45 %, 01/08/2052 | 93 | 0,05 |
| 50 000 | USD | KKR Group Finance Co. II LLC, 5,50 %, 01/02/2043 | 45 | 0,02 |
| 100 000 | GBP | Kraft Heinz Foods Co., 4,13 %, 01/07/2027 | 108 | 0,06 |
| 95 000 | USD | Kraft Heinz Foods Co., 5,20 %, 15/07/2045 | 83 | 0,04 |
| 100 000 | USD | Kroger Co. (The), 3,95 %, 15/01/2050 | 73 | 0,04 |
| 75 000 | USD | L3Harris Technologies, Inc., 1,80 %, 15/01/2031 | 56 | 0,03 |
| 300 000 | USD | Laboratory Corp. of America Holdings, 3,60 %, 01/02/2025 | 288 | 0,15 |
| 62 000 | USD | Lear Corp., 3,80 %, 15/09/2027 | 56 | 0,03 |
| 100 000 | USD | Leggett & Platt, Inc., 3,50 %, 15/11/2027 | 90 | 0,05 |
| 50 000 | USD | Liberty Mutual Group, Inc., 4,57 %, 01/02/2029 | 45 | 0,02 |
| 100 000 | USD | Lowe's Cos., Inc., 3,10 %, 03/05/2027 | 91 | 0,05 |
| 131 000 | USD | Lowe's Cos., Inc., 4,25 %, 01/04/2052 | 98 | 0,05 |
| 75 000 | USD | Lowe's Cos., Inc., 5,63 %, 15/04/2053 | 68 | 0,04 |
| 300 000 | USD | Main Street Capital Corp., 3,00 %, 14/07/2026 | 254 | 0,13 |
| 50 000 | USD | Marriott International, Inc., 3,13 %, 15/06/2026 | 46 | 0,02 |
| 22 000 | USD | Marriott International, Inc., FRN, 5,75 %, 01/05/2025 | 22 | 0,01 |
| 100 000 | USD | Marriott International, Inc., FRN, 3,50 %, 15/10/2032 | 80 | 0,04 |
| 40 000 | USD | Marsh & McLennan Cos., Inc., 5,88 %, 01/08/2033 | 40 | 0,02 |
| 750 000 | USD | Marsh & McLennan Cos., Inc., 4,20 %, 01/03/2048 | 576 | 0,30 |
| 80 000 | USD | Marsh & McLennan Cos., Inc., 4,90 %, 15/03/2049 | 69 | 0,04 |
| 95 000 | USD | Marsh & McLennan Cos., Inc., 2,90 %, 15/12/2051 | 57 | 0,03 |
| 40 000 | USD | Martin Marietta Materials, Inc., 4,25 %, 15/12/2047 | 30 | 0,02 |
| 100 000 | USD | Massachusetts Institute of Technology, 5,60 %, 01/07/2111 | 99 | 0,05 |
| 350 000 | USD | Mastercard, Inc., 2,95 %, 21/11/2026 | 326 | 0,17 |
| 100 000 | EUR | Mastercard, Inc., 2,10 %, 01/12/2027 | 94 | 0,05 |
| 350 000 | USD | Mastercard, Inc., 3,50 %, 26/02/2028 | 328 | 0,17 |
| 150 000 | USD | Mastercard, Inc., 3,80 %, 21/11/2046 | 119 | 0,06 |
| 295 000 | USD | Mastercard, Inc., 3,65 %, 01/06/2049 | 225 | 0,12 |

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 715 000 | USD | McCormick & Co., Inc., 1,85 %, 15/02/2031 | 532 | 0,27 |
| 100 000 | USD | McKesson Corp., 3,80 %, 15/03/2024 | 98 | 0,05 |
| 200 000 | GBP | McKesson Corp., 3,13 %, 17/02/2029 | 197 | 0,10 |
| 100 000 | USD | Mead Johnson Nutrition Co., 4,60 %, 01/06/2044 | 85 | 0,04 |
| 50 000 | USD | Medtronic, Inc., 4,63 %, 15/03/2045 | 44 | 0,02 |
| 100 000 | USD | Mercedes-Benz Finance North America LLC, 8,50 %, 18/01/2031 | 117 | 0,06 |
| 350 000 | USD | Merck & Co., Inc., 2,75 %, 10/02/2025 | 335 | 0,17 |
| 150 000 | USD | Merck & Co., Inc., 3,40 %, 07/03/2029 | 138 | 0,07 |
| 100 000 | EUR | Merck & Co., Inc., 2,50 %, 15/10/2034 | 91 | 0,05 |
| 400 000 | USD | Merck & Co., Inc., 2,35 %, 24/06/2040 | 266 | 0,14 |
| 235 000 | USD | Merck & Co., Inc., 2,45 %, 24/06/2050 | 143 | 0,07 |
| 100 000 | EUR | Metropolitan Life Global Funding I, 0,55 %, 16/06/2027 | 86 | 0,04 |
| 300 000 | USD | Micron Technology, Inc., 4,19 %, 15/02/2027 | 279 | 0,14 |
| 150 000 | USD | Micron Technology, Inc., 4,66 %, 15/02/2030 | 134 | 0,07 |
| 100 000 | USD | Microsoft Corp., 3,13 %, 03/11/2025 | 97 | 0,05 |
| 172 000 | USD | Microsoft Corp., 3,45 %, 08/08/2036 | 149 | 0,08 |
| 80 000 | USD | Microsoft Corp., 2,53 %, 01/06/2050 | 51 | 0,03 |
| 78 000 | USD | Microsoft Corp., 2,92 %, 17/03/2052 | 53 | 0,03 |
| 400 000 | EUR | MMS USA Holdings, Inc., 1,25 %, 13/06/2028 | 343 | 0,18 |
| 200 000 | EUR | Moody's Corp., 0,95 %, 25/02/2030 | 162 | 0,08 |
| 150 000 | USD | Morgan Stanley, 4,10 %, 22/05/2023 | 149 | 0,08 |
| 150 000 | USD | Morgan Stanley, 5,00 %, 24/11/2025 | 148 | 0,08 |
| 100 000 | EUR | Morgan Stanley, 1,38 %, 27/10/2026 | 90 | 0,05 |
| 200 000 | USD | Morgan Stanley, 3,63 %, 20/01/2027 | 185 | 0,10 |
| 300 000 | USD | Morgan Stanley, 4,30 %, 27/01/2045 | 231 | 0,12 |
| 150 000 | USD | Morgan Stanley, 4,38 %, 22/01/2047 | 116 | 0,06 |
| 300 000 | USD | Morgan Stanley, FRN, 2,63 %, 18/02/2026 | 278 | 0,14 |
| 850 000 | USD | Morgan Stanley, FRN, 0,99 %, 10/12/2026 | 730 | 0,38 |
| 220 000 | USD | Morgan Stanley, FRN, 5,60 %, 24/03/2051 | 204 | 0,11 |
| 180 000 | USD | Motorola Solutions, Inc., 4,60 %, 23/02/2028 | 169 | 0,09 |
| 50 000 | USD | Motorola Solutions, Inc., 4,60 %, 23/05/2029 | 46 | 0,02 |
| 360 000 | USD | Motorola Solutions, Inc., 2,75 %, 24/05/2031 | 276 | 0,14 |
| 260 000 | USD | Motorola Solutions, Inc., 5,60 %, 01/06/2032 | 245 | 0,13 |
| 65 000 | USD | Motorola Solutions, Inc., 5,50 %, 01/09/2044 | 54 | 0,03 |
| 300 000 | USD | MPLX LP, 2,65 %, 15/08/2030 | 237 | 0,12 |
| 200 000 | USD | MPLX LP, 4,70 %, 15/04/2048 | 150 | 0,08 |
| 150 000 | USD | MPLX LP, 5,50 %, 15/02/2049 | 125 | 0,06 |
| 50 000 | USD | MPLX LP, 4,95 %, 14/03/2052 | 39 | 0,02 |
| 150 000 | USD | Nasdaq, Inc., FRN, 3,85 %, 30/06/2026 | 143 | 0,07 |
| 200 000 | USD | National Fuel Gas Co., 2,95 %, 01/03/2031 | 152 | 0,08 |
| 500 000 | EUR | National Grid North America, Inc., 0,41 %, 20/01/2026 | 446 | 0,23 |
| 100 000 | USD | National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2,95 %, 07/02/2024 | 98 | 0,05 |
| 300 000 | USD | National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 3,05 %, 25/04/2027 | 274 | 0,14 |
| 100 000 | USD | National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2,40 %, 15/03/2030 | 81 | 0,04 |
| 150 000 | USD | Nestle Holdings, Inc., 3,90 %, 24/09/2038 | 128 | 0,07 |
| 150 000 | USD | NetApp, Inc., 1,88 %, 22/06/2025 | 137 | 0,07 |
| 340 000 | USD | New York Life Global Funding, 1,85 %, 01/08/2031 | 260 | 0,13 |
| 300 000 | USD | New York State Electric & Gas Corp., 3,25 %, 01/12/2026 | 279 | 0,14 |
| 100 000 | USD | NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN, 4,80 %, 01/12/2077 | 79 | 0,04 |
| 50 000 | USD | Niagara Mohawk Power Corp., 3,03 %, 27/06/2050 | 29 | 0,01 |
| 300 000 | USD | Novartis Capital Corp., 3,40 %, 06/05/2024 | 294 | 0,15 |
| 100 000 | USD | Novartis Capital Corp., 4,40 %, 06/05/2044 | 88 | 0,05 |
| 5 000 | USD | Novartis Capital Corp., 2,75 %, 14/08/2050 | 3 | — |
| 320 000 | USD | NSTAR Electric Co., 4,55 %, 01/06/2052 | 272 | 0,14 |
| 100 000 | USD | Nuveen Finance LLC, 4,13 %, 01/11/2024 | 97 | 0,05 |
| 315 000 | USD | NVR, Inc., 3,00 %, 15/05/2030 | 256 | 0,13 |
| 300 000 | USD | Omega Healthcare Investors, Inc., REIT, 4,75 %, 15/01/2028 | 270 | 0,14 |
| 200 000 | USD | Oncor Electric Delivery Co. LLC, 5,30 %, 01/06/2042 | 190 | 0,10 |
| 400 000 | USD | Oncor Electric Delivery Co. LLC, 3,80 %, 30/09/2047 | 305 | 0,16 |
| 25 000 | USD | Oncor Electric Delivery Co. LLC, 5,35 %, 01/10/2052 | 23 | 0,01 |

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 75 000 | USD | ONE Gas, Inc., 4,25 %, 01/09/2032 | 69 | 0,04 |
| 100 000 | USD | ONEOK Partners LP, 4,90 %, 15/03/2025 | 98 | 0,05 |
| 300 000 | USD | ONEOK Partners LP, 6,13 %, 01/02/2041 | 263 | 0,14 |
| 140 000 | USD | ONEOK, Inc., 4,35 %, 15/03/2029 | 125 | 0,06 |
| 255 000 | USD | ONEOK, Inc., 6,35 %, 15/01/2031 | 250 | 0,13 |
| 100 000 | USD | ONEOK, Inc., 5,20 %, 15/07/2048 | 79 | 0,04 |
| 200 000 | USD | Oracle Corp., 3,85 %, 15/07/2036 | 151 | 0,08 |
| 100 000 | USD | Oracle Corp., 6,13 %, 08/07/2039 | 92 | 0,05 |
| 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 |
| 55 000 | USD | Oracle Corp., 3,60 %, 01/04/2050 | 34 | 0,02 |
| 50 000 | USD | Oracle Corp., 4,38 %, 15/05/2055 | 34 | 0,02 |
| 75 000 | USD | Oracle Corp., 4,10 %, 25/03/2061 | 47 | 0,02 |
| 50 000 | USD | Otis Worldwide Corp., 3,36 %, 15/02/2050 | 33 | 0,02 |
| 300 000 | USD | Ovintiv, Inc., 7,38 %, 01/11/2031 | 312 | 0,16 |
| 200 000 | USD | Pacific Life Global Funding II, 2,45 %, 11/01/2032 | 155 | 0,08 |
| 50 000 | USD | PayPal Holdings, Inc., 2,85 %, 01/10/2029 | 43 | 0,02 |
| 200 000 | USD | PECO Energy Co., 3,05 %, 15/03/2051 | 130 | 0,07 |
| 300 000 | USD | PECO Energy Co., 4,38 %, 15/08/2052 | 246 | 0,13 |
| 150 000 | USD | PepsiCo, Inc., 3,00 %, 15/10/2027 | 139 | 0,07 |
| 200 000 | EUR | PepsiCo, Inc., 0,88 %, 18/07/2028 | 175 | 0,09 |
| 200 000 | GBP | PepsiCo, Inc., 3,55 %, 22/07/2034 | 207 | 0,11 |
| 100 000 | EUR | PepsiCo, Inc., 0,88 %, 16/10/2039 | 64 | 0,03 |
| 50 000 | USD | PepsiCo, Inc., 4,00 %, 05/03/2042 | 42 | 0,02 |
| 28 000 | USD | PepsiCo, Inc., 4,00 %, 02/05/2047 | 23 | 0,01 |
| 172 000 | USD | PepsiCo, Inc., 2,88 %, 15/10/2049 | 118 | 0,06 |
| 250 000 | USD | PepsiCo, Inc., 2,75 %, 21/10/2051 | 165 | 0,09 |
| 290 000 | USD | PepsiCo, Inc., 4,20 %, 18/07/2052 | 249 | 0,13 |
| 150 000 | EUR | PerkinElmer, Inc., 1,88 %, 19/07/2026 | 139 | 0,07 |
| 50 000 | USD | Pfizer, Inc., 4,13 %, 15/12/2046 | 42 | 0,02 |
| 250 000 | USD | Pioneer Natural Resources Co., 2,15 %, 15/01/2031 | 194 | 0,10 |
| 140 000 | USD | PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 5,67 %, 28/10/2025 | 140 | 0,07 |
| 50 000 | USD | Polar Tankers, Inc., 5,95 %, 10/05/2037 | 50 | 0,03 |
| 100 000 | USD | Potomac Electric Power Co., 6,50 %, 15/11/2037 | 106 | 0,05 |
| 100 000 | USD | Precision Castparts Corp., 3,90 %, 15/01/2043 | 79 | 0,04 |
| 300 000 | USD | Procter & Gamble Co. (The), 2,70 %, 02/02/2026 | 284 | 0,15 |
| 300 000 | USD | Procter & Gamble Co. (The), 2,80 %, 25/03/2027 | 278 | 0,14 |
| 100 000 | EUR | Procter & Gamble Co. (The), 4,88 %, 11/05/2027 | 108 | 0,06 |
| 150 000 | EUR | Procter & Gamble Co. (The), 1,20 %, 30/10/2028 | 135 | 0,07 |
| 100 000 | EUR | Procter & Gamble Co. (The), 0,35 %, 05/05/2030 | 82 | 0,04 |
| 110 000 | USD | Progressive Corp. (The), 3,95 %, 26/03/2050 | 82 | 0,04 |
| 340 000 | USD | Progressive Corp. (The), 3,70 %, 15/03/2052 | 242 | 0,12 |
| 100 000 | EUR | Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0,38 %, 06/02/2028 | 82 | 0,04 |
| 500 000 | EUR | Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0,50 %, 16/02/2032 | 346 | 0,18 |
| 100 000 | EUR | Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1,00 %, 06/02/2035 | 66 | 0,03 |
| 200 000 | USD | Prospect Capital Corp., 3,36 %, 15/11/2026 | 163 | 0,08 |
| 100 000 | USD | Public Service Co. of New Hampshire, 3,60 %, 01/07/2049 | 73 | 0,04 |
| 500 000 | USD | Public Service Electric and Gas Co., 3,10 %, 15/03/2032 | 423 | 0,22 |
| 200 000 | USD | Public Service Electric and Gas Co., 2,70 %, 01/05/2050 | 121 | 0,06 |
| 100 000 | USD | Public Service Enterprise Group, Inc., 2,88 %, 15/06/2024 | 96 | 0,05 |
| 500 000 | USD | Public Storage, REIT, 3,39 %, 01/05/2029 | 444 | 0,23 |
| 150 000 | USD | Public Storage, REIT, 2,30 %, 01/05/2031 | 119 | 0,06 |
| 600 000 | USD | Quanta Services, Inc., 2,90 %, 01/10/2030 | 477 | 0,25 |
| 30 000 | USD | Quanta Services, Inc., 3,05 %, 01/10/2041 | 19 | 0,01 |
| 100 000 | USD | Quest Diagnostics, Inc., 3,50 %, 30/03/2025 | 96 | 0,05 |
| 300 000 | USD | Quest Diagnostics, Inc., 2,95 %, 30/06/2030 | 250 | 0,13 |
| 100 000 | USD | Raymond James Financial, Inc., 4,95 %, 15/07/2046 | 85 | 0,04 |
| 100 000 | USD | Raymond James Financial, Inc., 3,75 %, 01/04/2051 | 69 | 0,04 |
| 10 000 | USD | Rayonier LP, REIT, 2,75 %, 17/05/2031 | 8 | – |
| 100 000 | USD | Realty Income Corp., REIT, 4,13 %, 15/10/2026 | 95 | 0,05 |

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 200 000 | USD | Realty Income Corp., REIT, 3,25 %, 15/01/2031 | 168 | 0,09 |
| 100 000 | USD | Realty Income Corp., REIT, 4,65 %, 15/03/2047 | 84 | 0,04 |
| 500 000 | USD | Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 1,75 %, 15/09/2030 | 379 | 0,20 |
| 120 000 | USD | Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 2,80 %, 15/09/2050 | 70 | 0,04 |
| 710 000 | USD | Reliance Steel & Aluminum Co., 2,15 %, 15/08/2030 | 538 | 0,28 |
| 795 000 | USD | Republic Services, Inc., 2,38 %, 15/03/2033 ² | 616 | 0,32 |
| 200 000 | USD | Roche Holdings, Inc., 4,00 %, 28/11/2044 | 164 | 0,08 |
| 200 000 | USD | Roper Technologies, Inc., 2,35 %, 15/09/2024 | 190 | 0,10 |
| 100 000 | USD | Roper Technologies, Inc., 1,75 %, 15/02/2031 | 74 | 0,04 |
| 100 000 | USD | S&P Global, Inc., 2,95 %, 22/01/2027 | 92 | 0,05 |
| 200 000 | USD | S&P Global, Inc., 2,50 %, 01/12/2029 | 168 | 0,09 |
| 100 000 | USD | S&P Global, Inc., 3,25 %, 01/12/2049 | 68 | 0,04 |
| 100 000 | USD | S&P Global, Inc., 2,30 %, 15/08/2060 | 51 | 0,03 |
| 325 000 | USD | Sabine Pass Liquefaction LLC, 4,50 %, 15/05/2030 | 297 | 0,15 |
| 50 000 | USD | Salesforce, Inc., 3,70 %, 11/04/2028 | 47 | 0,02 |
| 200 000 | USD | San Diego Gas & Electric Co., 4,50 %, 15/08/2040 | 169 | 0,09 |
| 150 000 | USD | Santander Holdings USA, Inc., 4,40 %, 13/07/2027 | 136 | 0,07 |
| 100 000 | USD | Sempra Energy, 6,00 %, 15/10/2039 | 96 | 0,05 |
| 500 000 | USD | ServiceNow, Inc., 1,40 %, 01/09/2030 | 368 | 0,19 |
| 200 000 | USD | Southern California Edison Co., 3,70 %, 01/08/2025 | 192 | 0,10 |
| 250 000 | USD | Southern California Edison Co., 4,50 %, 01/09/2040 | 197 | 0,10 |
| 200 000 | USD | Southern California Edison Co., 4,65 %, 01/10/2043 | 163 | 0,08 |
| 150 000 | USD | Southern California Gas Co., 2,60 %, 15/06/2026 | 137 | 0,07 |
| 200 000 | USD | Southwest Gas Corp., 3,18 %, 15/08/2051 | 113 | 0,06 |
| 100 000 | USD | State Street Corp., 3,70 %, 20/11/2023 | 99 | 0,05 |
| 400 000 | USD | Steel Dynamics, Inc., 3,45 %, 15/04/2030 | 338 | 0,17 |
| 585 000 | USD | Steel Dynamics, Inc., 3,25 %, 15/01/2031 | 479 | 0,25 |
| 100 000 | EUR | Stryker Corp., 2,63 %, 30/11/2030 | 90 | 0,05 |
| 400 000 | USD | SVB Financial Group, 3,13 %, 05/06/2030 | 314 | 0,16 |
| 150 000 | USD | Synchrony Financial, 3,70 %, 04/08/2026 | 135 | 0,07 |
| 50 000 | USD | Sysco Corp., 4,50 %, 01/04/2046 | 40 | 0,02 |
| 100 000 | USD | Targa Resources Corp., 4,95 %, 15/04/2052 | 76 | 0,04 |
| 220 000 | USD | Targa Resources Partners LP, 5,50 %, 01/03/2030 | 204 | 0,11 |
| 340 000 | USD | Targa Resources Partners LP, 4,88 %, 01/02/2031 | 300 | 0,15 |
| 300 000 | USD | TD SYNnex Corp., FRN, 1,25 %, 09/08/2024 | 278 | 0,14 |
| 200 000 | USD | Teachers Insurance & Annuity Association of America, 4,27 %, 15/05/2047 | 157 | 0,08 |
| 300 000 | USD | Teledyne Technologies, Inc., 0,95 %, 01/04/2024 | 281 | 0,15 |
| 300 000 | USD | Teledyne Technologies, Inc., 1,60 %, 01/04/2026 | 261 | 0,13 |
| 220 000 | USD | Teledyne Technologies, Inc., 2,75 %, 01/04/2031 | 172 | 0,09 |
| 55 000 | USD | Texas Instruments, Inc., 3,65 %, 16/08/2032 | 49 | 0,03 |
| 620 000 | USD | Texas Instruments, Inc., 4,10 %, 16/08/2052 | 512 | 0,26 |
| 100 000 | EUR | Thermo Fisher Scientific, Inc., 0,50 %, 01/03/2028 | 86 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | Thermo Fisher Scientific, Inc., 2,38 %, 15/04/2032 | 90 | 0,05 |
| 50 000 | GBP | Time Warner Cable LLC, 5,75 %, 02/06/2031 | 54 | 0,03 |
| 200 000 | USD | Time Warner Cable LLC, 5,50 %, 01/09/2041 | 157 | 0,08 |
| 255 000 | USD | T-Mobile USA, Inc., 5,20 %, 15/01/2033 | 245 | 0,13 |
| 50 000 | USD | T-Mobile USA, Inc., 4,50 %, 15/04/2050 | 40 | 0,02 |
| 140 000 | USD | T-Mobile USA, Inc., 3,30 %, 15/02/2051 | 90 | 0,05 |
| 160 000 | USD | T-Mobile USA, Inc., 5,65 %, 15/01/2053 | 149 | 0,08 |
| 320 000 | USD | T-Mobile USA, Inc., 5,80 %, 15/09/2062 | 297 | 0,15 |
| 100 000 | USD | Trane Technologies Global Holding Co. Ltd., 4,25 %, 15/06/2023 | 99 | 0,05 |
| 150 000 | USD | Travelers Cos., Inc. (The), 6,25 %, 15/06/2037 | 157 | 0,08 |
| 100 000 | USD | Travelers Cos., Inc. (The), 4,05 %, 07/03/2048 | 77 | 0,04 |
| 50 000 | USD | Truist Financial Corp., 3,88 %, 19/03/2029 | 45 | 0,02 |
| 50 000 | USD | TWDC Enterprises 18 Corp., 7,00 %, 01/03/2032 | 55 | 0,03 |
| 50 000 | USD | TWDC Enterprises 18 Corp., 3,70 %, 01/12/2042 | 38 | 0,02 |
| 350 000 | USD | Unilever Capital Corp., 3,50 %, 22/03/2028 | 324 | 0,17 |
| 50 000 | USD | Union Pacific Corp., 3,80 %, 01/10/2051 | 38 | 0,02 |
| 100 000 | USD | Union Pacific Corp., 2,97 %, 16/09/2062 | 59 | 0,03 |
| 100 000 | EUR | United Parcel Service, Inc., 1,00 %, 15/11/2028 | 85 | 0,04 |

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 50 000 | USD | United Parcel Service, Inc., 4,88 %, 15/11/2040 | 46 | 0,02 |
| 150 000 | USD | United Parcel Service, Inc., 3,75 %, 15/11/2047 | 118 | 0,06 |
| 45 000 | USD | UnitedHealth Group, Inc., 5,15 %, 15/10/2025 | 45 | 0,02 |
| 400 000 | USD | UnitedHealth Group, Inc., 3,45 %, 15/01/2027 | 376 | 0,19 |
| 300 000 | USD | UnitedHealth Group, Inc., 2,00 %, 15/05/2030 | 242 | 0,12 |
| 100 000 | USD | UnitedHealth Group, Inc., 4,63 %, 15/07/2035 | 92 | 0,05 |
| 200 000 | USD | UnitedHealth Group, Inc., 4,25 %, 15/03/2043 | 166 | 0,09 |
| 300 000 | USD | UnitedHealth Group, Inc., 4,20 %, 15/01/2047 | 243 | 0,13 |
| 200 000 | USD | UnitedHealth Group, Inc., 3,70 %, 15/08/2049 | 149 | 0,08 |
| 125 000 | USD | UnitedHealth Group, Inc., 5,88 %, 15/02/2053 | 129 | 0,07 |
| 165 000 | USD | UnitedHealth Group, Inc., 4,95 %, 15/05/2062 | 146 | 0,08 |
| 85 000 | USD | UnitedHealth Group, Inc., 6,05 %, 15/02/2063 | 88 | 0,05 |
| 210 000 | USD | Unum Group, 4,13 %, 15/06/2051 | 132 | 0,07 |
| 200 000 | USD | US Bancorp, 3,10 %, 27/04/2026 | 186 | 0,10 |
| 50 000 | USD | Valero Energy Corp., 6,63 %, 15/06/2037 | 50 | 0,03 |
| 300 000 | USD | VeriSign, Inc., 2,70 %, 15/06/2031 | 233 | 0,12 |
| 200 000 | USD | Verisk Analytics, Inc., 4,00 %, 15/06/2025 | 193 | 0,10 |
| 335 000 | USD | Verisk Analytics, Inc., 3,63 %, 15/05/2050 | 223 | 0,11 |
| 300 000 | USD | Verizon Communications, Inc., 1,45 %, 20/03/2026 | 265 | 0,14 |
| 100 000 | GBP | Verizon Communications, Inc., 3,38 %, 27/10/2036 | 93 | 0,05 |
| 200 000 | USD | Verizon Communications, Inc., 4,81 %, 15/03/2039 | 173 | 0,09 |
| 100 000 | USD | Verizon Communications, Inc., 4,13 %, 15/08/2046 | 76 | 0,04 |
| 100 000 | USD | Verizon Communications, Inc., 4,52 %, 15/09/2048 | 80 | 0,04 |
| 50 000 | CAD | Verizon Communications, Inc., 3,63 %, 16/05/2050 | 26 | 0,01 |
| 200 000 | USD | Verizon Communications, Inc., 3,70 %, 22/03/2061 | 131 | 0,07 |
| 200 000 | USD | Viatis, Inc., 1,65 %, 22/06/2025 | 179 | 0,09 |
| 50 000 | USD | Viatis, Inc., 4,00 %, 22/06/2050 | 29 | 0,02 |
| 400 000 | USD | VICI Properties LP, REIT, 3,75 %, 15/02/2027 | 349 | 0,18 |
| 170 000 | USD | VICI Properties LP, REIT, 5,63 %, 15/05/2052 | 139 | 0,07 |
| 100 000 | USD | Visa, Inc., 3,15 %, 14/12/2025 | 95 | 0,05 |
| 400 000 | USD | Visa, Inc., 2,05 %, 15/04/2030 | 331 | 0,17 |
| 150 000 | USD | Visa, Inc., 4,30 %, 14/12/2045 | 129 | 0,07 |
| 170 000 | USD | Vulcan Materials Co., 4,50 %, 15/06/2047 | 134 | 0,07 |
| 150 000 | USD | Walt Disney Co. (The), 3,50 %, 13/05/2040 | 115 | 0,06 |
| 50 000 | USD | Washington Gas Light Co., 3,65 %, 15/09/2049 | 35 | 0,02 |
| 250 000 | USD | Wells Fargo & Co., 3,00 %, 22/04/2026 | 229 | 0,12 |
| 500 000 | USD | Wells Fargo & Co., FRN, 2,19 %, 30/04/2026 | 455 | 0,23 |
| 650 000 | USD | Wells Fargo & Co., FRN, 4,90 %, 25/07/2033 | 595 | 0,31 |
| 400 000 | USD | Wells Fargo & Co., FRN, 5,01 %, 04/04/2051 | 339 | 0,18 |
| 190 000 | USD | Weyerhaeuser Co., REIT, 4,00 %, 15/04/2030 | 167 | 0,09 |
| 29 000 | USD | Weyerhaeuser Co., REIT, 7,38 %, 15/03/2032 | 31 | 0,02 |
| 400 000 | USD | Weyerhaeuser Co., REIT, 4,00 %, 09/03/2052 | 283 | 0,15 |
| 150 000 | USD | Williams Cos., Inc. (The), 3,75 %, 15/06/2027 | 138 | 0,07 |
| 420 000 | USD | Williams Cos., Inc. (The), 6,30 %, 15/04/2040 | 408 | 0,21 |
| 100 000 | USD | Williams Cos., Inc. (The), 4,85 %, 01/03/2048 | 81 | 0,04 |
| 100 000 | USD | Willis North America, Inc., 3,88 %, 15/09/2049 | 66 | 0,03 |
| 650 000 | EUR | Worley US Finance Sub Ltd., 0,88 %, 09/06/2026 | 566 | 0,29 |
| 50 000 | USD | Wyeth LLC, 5,95 %, 01/04/2037 | 52 | 0,03 |
| 300 000 | USD | Xilinx, Inc., 2,38 %, 01/06/2030 | 246 | 0,13 |
| 50 000 | USD | Xylem, Inc., 3,25 %, 01/11/2026 | 46 | 0,02 |
| 150 000 | USD | Zoetis, Inc., 3,25 %, 01/02/2023 | 149 | 0,08 |
| 300 000 | USD | Zoetis, Inc., 4,50 %, 13/11/2025 | 295 | 0,15 |
| 270 000 | USD | Zoetis, Inc., 3,00 %, 12/09/2027 | 243 | 0,13 |
| 100 000 | USD | Zoetis, Inc., 4,70 %, 01/02/2043 | 86 | 0,04 |
| 100 000 | USD | Zoetis, Inc., 4,45 %, 20/08/2048 | 82 | 0,04 |
| 270 000 | USD | Zoetis, Inc., 3,00 %, 15/05/2050 | 172 | 0,09 |
| Total États-Unis | | | 102 860 | 53,15 |
| Total des investissements dans des titres de créance d'entreprise | | | 179 314 | 92,65 |

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|-----------------|--|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres adossés à des créances (« ABS ») (30 avril 2022 : 0,05 %) | | | | |
| | | Irlande (30 avril 2022 : 0,05 %) | | |
| 50 000 | GBP | Freshwater Finance plc 'A', 5,18 %, 20/04/2035 | 56 | 0,03 |
| | | Total Irlande | 56 | 0,03 |
| Total des investissements dans les titres adossés à des créances | | | 56 | 0,03 |
| Titres supranationaux (30 avril 2022 : 0,33 %) | | | | |
| 300 000 | USD | Broadcom Corp., 3,13 %, 15/01/2025 | 287 | 0,15 |
| 300 000 | USD | Broadcom Corp., 3,50 %, 15/01/2028 | 264 | 0,13 |
| 142 000 | USD | Broadcom Corp., FRN, 3,88 %, 15/01/2027 | 131 | 0,07 |
| 100 000 | USD | NXP BV, 4,30 %, 18/06/2029 | 90 | 0,05 |
| 300 000 | USD | NXP BV, 2,50 %, 11/05/2031 | 227 | 0,12 |
| 260 000 | USD | NXP BV, 5,00 %, 15/01/2033 | 234 | 0,12 |
| Total des investissements dans des titres supranationaux | | | 1 233 | 0,64 |
| Total des investissements dans des obligations | | | 180 603 | 93,32 |
| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
| Contrats de change à terme³ | | | | |
| Achat 1 240 000 EUR ; Vente 1 208 461 USD | Bank of America | 02/11/2022 | 26 | 0,01 |
| Achat 680 000 GBP ; Vente 759 601 USD | BNP Paribas | 02/11/2022 | 29 | 0,01 |
| Achat 895 092 GBP ; Vente 1 034 039 USD | J.P. Morgan | 30/11/2022 | 4 | - |
| Achat 1 497 831 USD ; Vente 1 500 000 EUR | Citibank | 02/11/2022 | 5 | - |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 1,64 %) | | | 64 | 0,02 |
| Catégorie X CHF (Hedged) Accumulating | | | | |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁴ | | | - | - |
| Catégorie X GBP (Hedged) Accumulating | | | | |
| Achat 45 361 599 GBP ; Vente 50 243 595 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | 2 356 | 1,22 |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,02 %) | | | 2 356 | 1,22 |
| Catégorie X GBP (Hedged) Distributing | | | | |
| Achat 54 029 276 GBP ; Vente 59 888 302 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | 2 762 | 1,43 |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,04 %) | | | 2 762 | 1,43 |
| Catégorie Z EUR (Hedged) Accumulating | | | | |
| Achat 79 578 548 EUR ; Vente 77 497 004 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | 1 757 | 0,91 |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,02 %) | | | 1 757 | 0,91 |
| Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 1,72 %) | | | 6 939 | 3,58 |
| Contrats de change à terme³ | | | | |
| Achat 6 846 447 USD ; Vente 9 380 000 CAD | Bank of America | 02/11/2022 | (45) | (0,02) |

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative | | |
|--|-----------------|-----------------|--------------------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Contrats de change à terme³ (suite) | | | | | | |
| Achat 20 473 425 USD ; Vente 20 955 000 EUR | Bank of America | 02/11/2022 | (377) | (0,20) | | |
| Achat 20 475 201 USD ; Vente 20 958 000 EUR | Citibank | 02/11/2022 | (378) | (0,20) | | |
| Achat 1 005 886 USD ; Vente 868 565 GBP | J.P. Morgan | 02/11/2022 | (1) | – | | |
| Achat 7 429 345 USD ; Vente 6 712 000 GBP | BNP Paribas | 02/11/2022 | (351) | (0,18) | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,03) %) | | | (1 152) | (0,60) | | |
| Catégorie X CHF (Hedged) Accumulating | | | | | | |
| Achat 787 CHF ; Vente 792 USD ⁵ | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – | | |
| Achat 19 USD ; Vente 19 CHF ⁵ | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁴ | | | – | – | | |
| Catégorie X GBP (Hedged) Accumulating | | | | | | |
| Achat 1 050 483 USD ; Vente 946 917 GBP | J.P. Morgan | 15/11/2022 | (48) | (0,02) | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (1,07) %) | | | (48) | (0,02) | | |
| Catégorie X GBP (Hedged) Distributing | | | | | | |
| Achat 1 232 610 USD ; Vente 1 111 088 GBP | J.P. Morgan | 15/11/2022 | (56) | (0,03) | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (2,01) %) | | | (56) | (0,03) | | |
| Catégorie Z EUR (Hedged) Accumulating | | | | | | |
| Achat 1 661 253 EUR ; Vente 1 658 827 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | (4) | – | | |
| Achat 1 859 433 USD ; Vente 1 885 937 EUR | J.P. Morgan | 15/11/2022 | (19) | (0,01) | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022) : (0,88) %) | | | (23) | (0,01) | | |
| Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : (3,99) %) | | | (1 279) | (0,66) | | |
| Nombre de contrats | Devise | Nominal | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
| Contrats à terme | | | | | | |
| Canada (30 avril 2022 : 0,03 %) | | | | | | |
| (4) | CAD | (400 000) | Obligation canadienne à 10 ans | 19/12/2022 | 3 | – |
| Total Canada | | | | | 3 | – |
| Allemagne (30 avril 2022 : 0,04 %) | | | | | | |
| Japon (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | | | |
| 1 | JPY | 100 000 000 | Obligation japonaise à 10 ans | 13/12/2022 | 2 | – |
| Total Japon | | | | | 2 | – |
| Royaume-Uni (30 avril 2022 : 0,02 %) | | | | | | |
| États-Unis (30 avril 2022 : 0,11 %) | | | | | | |
| (38) | USD | (3 800 000) | Bon américain à 10 ans | 20/12/2022 | 79 | 0,04 |
| (51) | USD | (5 100 000) | Obligation américaine Ultra à 10 ans | 20/12/2022 | 362 | 0,19 |

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Nombre de contrats | Devise | Nominal | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|-----------|----------------------------------|-----------------|------------------------------|--------------------------------|
| Contrats à terme (suite) | | | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | | | |
| (4) | USD | (400 000) | US Ultra Bond | 20/12/2022 | 15 | 0,01 |
| Total États-Unis | | | | | 456 | 0,24 |
| Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : 0,20 %) | | | | | 461 | 0,24 |
| Australie (30 avril 2022 : (0,01) %) | | | | | | |
| 4 | AUD | 400 000 | Obligation australienne à 10 ans | 15/12/2022 | (4) | – |
| Total Australie | | | | | (4) | – |
| Japon (30 avril 2022 : 0,00 %)⁴ | | | | | | |
| États-Unis (30 avril 2022 : (0,06) %) | | | | | | |
| 22 | USD | 4 400 000 | Bon américain à 2 ans | 30/12/2022 | (67) | (0,03) |
| 43 | USD | 4 300 000 | Bon américain à 5 ans | 30/12/2022 | (48) | (0,03) |
| 19 | USD | 1 900 000 | Long bond américain | 20/12/2022 | (113) | (0,06) |
| Total États-Unis | | | | | (228) | (0,12) |
| Total de la moins-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : (0,07) %) | | | | | (232) | (0,12) |
| | | | | | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | | | | | 188 003 | 97,14 |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | | | | | (1 511) | (0,78) |
| Liquidités et marge de trésorerie | | | | | 5 294 | 2,74 |
| Autres actifs et passifs | | | | | 1 744 | 0,90 |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | | | | | 193 530 | 100,00 |
| | | | | | | % des actifs totaux |
| Analyse des actifs totaux | | | | | | |
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs | | | | | | 60,41 |
| Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé | | | | | | 31,33 |
| Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé | | | | | | 0,23 |
| Instruments financiers dérivés de gré à gré | | | | | | 3,52 |
| Autres éléments de l'actif | | | | | | 4,51 |
| Actifs totaux | | | | | | 100,00 |

¹Le titre est perpétuel et n'a pas de date d'échéance pré-déterminée. Si une date est indiquée, il s'agit de la prochaine date de rachat.

²Titre en prêt partiel ou total.

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

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

⁵Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

| Exposition sous-jacente | Sur plus-value USD '000 | Sur moins-value USD '000 |
|----------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Contrats de change à terme | 198 938 | 63 295 |
| Contrats à terme | 11 085 | 12 721 |

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (30 avril 2022 : 95,26 %) | | | | |
| Australie (30 avril 2022 : 1,27 %) | | | | |
| 1 255 000 | USD | FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 5,88 %, 15/04/2030 | 1 125 | 0,51 |
| 410 000 | USD | FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 6,13 %, 15/04/2032 | 368 | 0,17 |
| 490 000 | USD | Mineral Resources Ltd., 8,00 %, 01/11/2027 | 483 | 0,22 |
| 1 430 000 | USD | Mineral Resources Ltd., 8,50 %, 01/05/2030 | 1 425 | 0,64 |
| 772 000 | USD | Nufarm Australia Ltd., 5,00 %, 27/01/2030 | 654 | 0,29 |
| | | Total Australie | 4 055 | 1,83 |
| Belgique (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | |
| 600 000 | EUR | Solvay SA, FRN, 2,50 %, 12/02/2025 ¹ | 502 | 0,23 |
| | | Total Belgique | 502 | 0,23 |
| Bermudes (30 avril 2022 : 0,57 %) | | | | |
| 1 145 000 | USD | NCL Corp. Ltd., 5,88 %, 15/03/2026 | 945 | 0,43 |
| 150 000 | USD | NCL Corp. Ltd., 7,75 %, 15/02/2029 | 119 | 0,05 |
| 665 000 | USD | Weatherford International Ltd., 8,63 %, 30/04/2030 | 629 | 0,29 |
| | | Total Bermudes | 1 693 | 0,77 |
| Canada (30 avril 2022 : 3,84 %) | | | | |
| 500 000 | USD | 1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 3,88 %, 15/01/2028 | 443 | 0,20 |
| 600 000 | USD | 1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 4,38 %, 15/01/2028 | 534 | 0,24 |
| 2 492 000 | USD | 1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 4,00 %, 15/10/2030 | 2 049 | 0,93 |
| 495 000 | USD | Akumin Escrow, Inc., 7,50 %, 01/08/2028 | 354 | 0,16 |
| 781 000 | USD | Bombardier, Inc., 7,50 %, 15/03/2025 | 771 | 0,35 |
| 170 000 | USD | Bombardier, Inc., 7,13 %, 15/06/2026 | 163 | 0,07 |
| 270 000 | USD | Bombardier, Inc., 7,88 %, 15/04/2027 | 259 | 0,12 |
| 225 000 | USD | Brookfield Residential Properties, Inc., 6,25 %, 15/09/2027 | 198 | 0,09 |
| 350 000 | USD | Brookfield Residential Properties, Inc., 5,00 %, 15/06/2029 | 272 | 0,12 |
| 876 000 | USD | Eldorado Gold Corp., 6,25 %, 01/09/2029 | 716 | 0,32 |
| 50 000 | CAD | Parkland Corp., 3,88 %, 16/06/2026 | 33 | 0,02 |
| 200 000 | CAD | Parkland Corp., 6,00 %, 23/06/2028 | 136 | 0,06 |
| 350 000 | USD | Precision Drilling Corp., 7,13 %, 15/01/2026 | 342 | 0,16 |
| 1 460 000 | USD | Taseko Mines Ltd., 7,00 %, 15/02/2026 ² | 1 209 | 0,55 |
| 250 000 | USD | Tervita Corp., 11,00 %, 01/12/2025 | 272 | 0,12 |
| 50 000 | USD | Vermilion Energy, Inc., 5,63 %, 15/03/2025 | 49 | 0,02 |
| 1 395 000 | USD | Vermilion Energy, Inc., 6,88 %, 01/05/2030 | 1 310 | 0,59 |
| 400 000 | CAD | Videotron Ltd., 4,50 %, 15/01/2030 | 250 | 0,11 |
| | | Total Canada | 9 360 | 4,23 |
| Îles Caïmans (30 avril 2022 : 0,57 %) | | | | |
| 179 375 | USD | Transocean Poseidon Ltd., 6,88 %, 01/02/2027 | 173 | 0,08 |
| 680 000 | USD | Transocean, Inc., 11,50 %, 30/01/2027 | 685 | 0,31 |
| 240 000 | USD | Transocean, Inc., 7,50 %, 15/04/2031 | 154 | 0,07 |
| 120 000 | USD | Transocean, Inc., 6,80 %, 15/03/2038 | 72 | 0,03 |
| | | Total Îles Caïmans | 1 084 | 0,49 |
| Danemark (30 avril 2022 : 0,10 %) | | | | |
| | | | - | - |
| Finlande (30 avril 2022 : 0,47 %) | | | | |
| 200 000 | EUR | Citycon OYJ, REIT, FRN, 4,50 %, 24/11/2024 ¹ | 126 | 0,06 |
| 500 000 | EUR | Citycon OYJ, REIT, FRN, 3,63 %, 06/10/2026 ¹ | 262 | 0,12 |
| 800 000 | EUR | Nokia OYJ, 2,00 %, 11/03/2026 | 738 | 0,33 |
| 500 000 | USD | Nokia OYJ, 4,38 %, 12/06/2027 | 464 | 0,21 |
| 700 000 | EUR | Nokia OYJ, 3,13 %, 15/05/2028 | 637 | 0,29 |

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| | | Finlande (suite) | | |
| 420 000 | USD | Nokia OYJ, 6,63 %, 15/05/2039 | 389 | 0,18 |
| | | Total Finlande | 2 616 | 1,19 |
| | | France (30 avril 2022 : 4,28 %) | | |
| 100 000 | EUR | Altice France SA, 2,50 %, 15/01/2025 | 88 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | Altice France SA, 5,88 %, 01/02/2027 | 86 | 0,04 |
| 675 000 | EUR | Banijay Entertainment SASU, 3,50 %, 01/03/2025 | 631 | 0,28 |
| 200 000 | EUR | Banijay Group SAS, 6,50 %, 01/03/2026 | 184 | 0,08 |
| 933 000 | EUR | CGG SA, 7,75 %, 01/04/2027 ² | 812 | 0,37 |
| 825 000 | USD | CGG SA, 8,75 %, 01/04/2027 | 713 | 0,32 |
| 650 000 | EUR | Chrome Bidco SASU, 3,50 %, 31/05/2028 | 517 | 0,23 |
| 250 000 | EUR | Chrome Holdco SASU, 5,00 %, 31/05/2029 | 181 | 0,08 |
| 200 000 | EUR | Électricité de France SA, FRN, 4,00 %, 07/04/2024 ¹ | 175 | 0,08 |
| 300 000 | EUR | Électricité de France SA, FRN, 5,00 %, 22/01/2026 ¹ | 254 | 0,11 |
| 400 000 | EUR | Électricité de France SA, FRN, 2,63 %, 12/01/2027 ¹ | 261 | 0,12 |
| 200 000 | GBP | Électricité de France SA, FRN, 5,88 %, 22/01/2029 ¹ | 168 | 0,08 |
| 1 125 000 | EUR | Getlink SE, 3,50 %, 30/10/2025 | 1 069 | 0,48 |
| 300 000 | EUR | La Banque Postale SA, 3,00 %, 09/06/2028 | 264 | 0,12 |
| 200 000 | EUR | Loxam SAS, 2,88 %, 15/04/2026 | 171 | 0,08 |
| 425 000 | EUR | Loxam SAS, 4,50 %, 15/02/2027 | 375 | 0,17 |
| 300 000 | EUR | Paprec Holding SA, 3,50 %, 01/07/2028 | 237 | 0,11 |
| 300 000 | EUR | Picard Groupe SAS, 3,88 %, 01/07/2026 | 258 | 0,12 |
| 400 000 | EUR | Renault SA, 2,38 %, 25/05/2026 | 352 | 0,16 |
| 600 000 | EUR | Renault SA, 2,00 %, 28/09/2026 | 505 | 0,23 |
| 300 000 | EUR | Renault SA, 2,50 %, 01/04/2028 | 249 | 0,11 |
| 1 000 000 | EUR | Rexel SA, 2,13 %, 15/06/2028 | 811 | 0,37 |
| 250 000 | EUR | Seche Environnement SA, 2,25 %, 15/11/2028 | 202 | 0,09 |
| 300 000 | EUR | SPIE SA, 2,63 %, 18/06/2026 | 276 | 0,12 |
| 200 000 | EUR | Tereos Finance Groupe I SA, 7,50 %, 30/10/2025 | 197 | 0,09 |
| 300 000 | EUR | Tereos Finance Groupe I SA, 4,75 %, 30/04/2027 | 263 | 0,12 |
| 900 000 | EUR | Vallourec SA, 8,50 %, 30/06/2026 ² | 855 | 0,39 |
| | | Total France | 10 154 | 4,59 |
| | | Allemagne (30 avril 2022 : 3,42 %) | | |
| 150 000 | EUR | APCOA Parking Holdings GmbH, 4,63 %, 15/01/2027 | 121 | 0,05 |
| 300 000 | EUR | Bayer AG, FRN, 2,38 %, 12/11/2079 | 268 | 0,12 |
| 400 000 | EUR | Bayer AG, FRN, 5,38 %, 25/03/2082 | 343 | 0,16 |
| 100 000 | EUR | Commerzbank AG, 4,00 %, 23/03/2026 | 94 | 0,04 |
| 900 000 | EUR | Commerzbank AG, 4,00 %, 30/03/2027 | 835 | 0,38 |
| 300 000 | EUR | Commerzbank AG, FRN, 4,00 %, 05/12/2030 | 273 | 0,12 |
| 250 000 | EUR | Ctec II GmbH, 5,25 %, 15/02/2030 | 189 | 0,09 |
| 1 250 000 | USD | Deutsche Bank AG, FRN, 5,88 %, 08/07/2031 | 1 039 | 0,47 |
| 100 000 | EUR | Deutsche Lufthansa AG, 1,63 %, 16/11/2023 | 97 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | Deutsche Lufthansa AG, 0,25 %, 06/09/2024 | 94 | 0,04 |
| 300 000 | EUR | Deutsche Lufthansa AG, 2,88 %, 11/02/2025 | 279 | 0,13 |
| 500 000 | EUR | Deutsche Lufthansa AG, 3,00 %, 29/05/2026 | 439 | 0,20 |
| 200 000 | EUR | Deutsche Lufthansa AG, 2,88 %, 16/05/2027 | 166 | 0,07 |
| 100 000 | EUR | Deutsche Lufthansa AG, 3,50 %, 14/07/2029 | 79 | 0,04 |
| 700 000 | EUR | Evonik Industries AG, FRN, 1,37 %, 02/09/2081 | 519 | 0,23 |
| 200 000 | EUR | Gruenenthal GmbH, 4,13 %, 15/05/2028 | 164 | 0,07 |
| 200 000 | USD | IHO Verwaltungs GmbH, 6,37 %, 15/05/2029 | 170 | 0,08 |
| 600 000 | EUR | Nidda Healthcare Holding GmbH, 3,50 %, 30/09/2024 | 561 | 0,25 |
| 400 000 | EUR | PCF GmbH, 4,75 %, 15/04/2026 | 323 | 0,15 |
| 250 000 | EUR | Renk AG, 5,75 %, 15/07/2025 | 225 | 0,10 |
| 100 000 | EUR | Schaeffler AG, 2,75 %, 12/10/2025 | 92 | 0,04 |
| 66 000 | EUR | Schaeffler AG, 2,88 %, 26/03/2027 | 57 | 0,03 |

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| Allemagne (suite) | | | | |
| 200 000 | EUR | Schaeffler AG, 3,38 %, 12/10/2028 | 168 | 0,08 |
| 800 000 | EUR | Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, 2,00 %, 15/07/2025 ² | 730 | 0,33 |
| 425 000 | EUR | TK Elevator Midco GmbH, 4,38 %, 15/07/2027 | 357 | 0,16 |
| 250 000 | EUR | TUI Cruises GmbH, 6,50 %, 15/05/2026 | 184 | 0,08 |
| 100 000 | EUR | ZF Finance GmbH, 2,75 %, 25/05/2027 | 82 | 0,04 |
| 400 000 | EUR | ZF Finance GmbH, 3,75 %, 21/09/2028 | 321 | 0,14 |
| | | Total Allemagne | 8 269 | 3,73 |
| Grèce (30 avril 2022 : 0,16 %) | | | | |
| 550 000 | EUR | National Bank of Greece SA, FRN, 2,75 %, 08/10/2026 ² | 474 | 0,21 |
| | | Total Grèce | 474 | 0,21 |
| Irlande (30 avril 2022 : 0,67 %) | | | | |
| 600 000 | EUR | AIB Group plc, FRN, 2,87 %, 30/05/2031 | 514 | 0,23 |
| 300 000 | EUR | Bank of Ireland Group plc, FRN, 1,37 %, 11/08/2031 | 243 | 0,11 |
| 400 000 | EUR | James Hardie International Finance DAC, 3,63 %, 01/10/2026 | 362 | 0,16 |
| 835 000 | USD | James Hardie International Finance DAC, 5,00 %, 15/01/2028 | 755 | 0,34 |
| 1 050 000 | USD | Jazz Securities DAC, 4,38 %, 15/01/2029 | 923 | 0,42 |
| 325 000 | USD | Perrigo Finance Unlimited Co., FRN, 4,40 %, 15/06/2030 | 272 | 0,12 |
| 100 000 | USD | Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC, 5,00 %, 15/07/2028 | 86 | 0,04 |
| | | Total Irlande | 3 155 | 1,42 |
| Île de Man (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | |
| 200 000 | EUR | Playtech plc, 4,25 %, 07/03/2026 | 185 | 0,08 |
| | | Total Île de Man | 185 | 0,08 |
| Italie (30 avril 2022 : 4,15 %) | | | | |
| 500 000 | EUR | Amplifon SpA, 1,13 %, 13/02/2027 | 430 | 0,19 |
| 300 000 | EUR | Atlantia SpA, 1,88 %, 13/07/2027 | 246 | 0,11 |
| 850 000 | EUR | Atlantia SpA, 1,88 %, 12/02/2028 | 667 | 0,30 |
| 200 000 | EUR | Autostrade per l'Italia SpA, 4,38 %, 16/09/2025 | 199 | 0,09 |
| 100 000 | EUR | Autostrade per l'Italia SpA, 1,88 %, 04/11/2025 | 92 | 0,04 |
| 100 000 | EUR | Autostrade per l'Italia SpA, 1,75 %, 01/02/2027 | 87 | 0,04 |
| 124 000 | EUR | Autostrade per l'Italia SpA, 2,00 %, 04/12/2028 | 102 | 0,05 |
| 100 000 | EUR | Autostrade per l'Italia SpA, 1,88 %, 26/09/2029 | 79 | 0,04 |
| 200 000 | EUR | Autostrade per l'Italia SpA, 2,00 %, 15/01/2030 | 158 | 0,07 |
| 200 000 | EUR | Banco BPM SpA, 2,50 %, 21/06/2024 | 192 | 0,09 |
| 100 000 | EUR | Banco BPM SpA, 1,75 %, 28/01/2025 | 93 | 0,04 |
| 1 000 000 | EUR | Banco BPM SpA, FRN, 3,25 %, 14/01/2031 | 841 | 0,38 |
| 550 000 | EUR | BPER Banca, FRN, 3,38 %, 30/06/2025 | 531 | 0,24 |
| 725 000 | EUR | doValue SpA, 3,38 %, 31/07/2026 | 596 | 0,27 |
| 200 000 | EUR | FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA, 5,63 %, 01/08/2027 | 154 | 0,07 |
| 140 000 | EUR | Infrastrutture Wireless Italiane SpA, 1,63 %, 21/10/2028 | 113 | 0,05 |
| 675 000 | EUR | Infrastrutture Wireless Italiane SpA, 1,75 %, 19/04/2031 | 499 | 0,23 |
| 200 000 | EUR | Inter Media and Communication SpA, 6,75 %, 09/02/2027 | 187 | 0,08 |
| 545 000 | USD | Intesa Sanpaolo SpA, 5,02 %, 26/06/2024 | 515 | 0,23 |
| 800 000 | EUR | Intesa Sanpaolo SpA, 3,93 %, 15/09/2026 | 769 | 0,35 |
| 400 000 | GBP | Intesa Sanpaolo SpA, 8,51 %, 20/09/2032 | 439 | 0,20 |
| 300 000 | USD | Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 4,20 %, 01/06/2032 | 202 | 0,09 |
| 325 000 | USD | Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 4,95 %, 01/06/2042 | 191 | 0,09 |
| 250 000 | EUR | Intesa Sanpaolo Vita SpA, 2,38 %, 22/12/2030 | 174 | 0,08 |
| 300 000 | EUR | Poste Italiane SpA, FRN, 2,63 %, 24/03/2029 ¹ | 217 | 0,10 |
| 200 000 | EUR | Telecom Italia SpA, 2,75 %, 15/04/2025 | 182 | 0,08 |
| 1 100 000 | EUR | Telecom Italia SpA, 2,38 %, 12/10/2027 | 885 | 0,40 |
| 625 000 | EUR | Terna - Rete Elettrica Nazionale, FRN, 2,38 %, 11/09/2027 ¹ | 496 | 0,22 |

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | | |
|---|--------|--|---------------|-------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| Italie (suite) | | | | |
| 400 000 | EUR | UniCredit SpA, FRN, 4,87 %, 20/02/2029 | 388 | 0,17 |
| 243 000 | EUR | UniCredit SpA, FRN, 2,73 %, 15/01/2032 | 197 | 0,09 |
| 200 000 | EUR | UnipolSai Assicurazioni SpA, 3,88 %, 01/03/2028 ² | 179 | 0,08 |
| Total Italie | | | 10 100 | 4,56 |
| Japon (30 avril 2022 : 0,78 %) | | | | |
| 900 000 | EUR | SoftBank Group Corp., 2,88 %, 06/01/2027 | 725 | 0,33 |
| 700 000 | EUR | SoftBank Group Corp., 3,38 %, 06/07/2029 | 511 | 0,23 |
| 500 000 | USD | SoftBank Group Corp., FRN, 6,00 %, 19/07/2023 ^{1/2} | 473 | 0,21 |
| 275 000 | USD | SoftBank Group Corp., FRN, 6,87 %, 19/07/2027 ^{1/2} | 216 | 0,10 |
| Total Japon | | | 1 925 | 0,87 |
| Jersey (30 avril 2022 : 0,54 %) | | | | |
| 375 000 | EUR | Kane Bidco Ltd., 5,00 %, 15/02/2027 ² | 297 | 0,14 |
| 200 000 | GBP | Kane Bidco Ltd., 6,50 %, 15/02/2027 | 186 | 0,08 |
| 511 000 | USD | Petrofac Ltd., 9,75 %, 15/11/2026 | 382 | 0,17 |
| Total Jersey | | | 865 | 0,39 |
| Liberia (30 avril 2022 : 0,59 %) | | | | |
| 617 000 | USD | Royal Caribbean Cruises Ltd., 11,50 %, 01/06/2025 | 666 | 0,30 |
| 831 000 | USD | Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,50 %, 31/08/2026 | 672 | 0,31 |
| 595 000 | USD | Royal Caribbean Cruises Ltd., 11,63 %, 15/08/2027 | 577 | 0,26 |
| Total Libéria | | | 1 915 | 0,87 |
| Lituanie (30 avril 2022 : 0,10 %) | | | | |
| | | | - | - |
| Luxembourg (30 avril 2022 : 2,26 %) | | | | |
| 200 000 | EUR | ADLER Group SA, REIT, 2,25 %, 27/04/2027 | 86 | 0,04 |
| 300 000 | EUR | Altice Financing SA, 3,00 %, 15/01/2028 | 228 | 0,10 |
| 200 000 | EUR | Altice Finco SA, 4,75 %, 15/01/2028 | 138 | 0,06 |
| 325 000 | EUR | Altice France Holding SA, 8,00 %, 15/05/2027 | 235 | 0,11 |
| 300 000 | EUR | Altice France Holding SA, 4,00 %, 15/02/2028 ² | 185 | 0,08 |
| 325 000 | USD | ARD Finance SA, 6,50 %, 30/06/2027 | 232 | 0,10 |
| 200 000 | EUR | BK LC Lux Finco1 Sarl, 5,25 %, 30/04/2029 | 168 | 0,08 |
| 225 000 | EUR | Cirsa Finance International Sarl, 10,38 %, 30/11/2027 | 225 | 0,10 |
| 200 000 | EUR | Herens Midco Sarl, 5,25 %, 15/05/2029 | 129 | 0,06 |
| 125 000 | EUR | Lincoln Financing SARL, 3,63 %, 01/04/2024 | 121 | 0,05 |
| 175 000 | EUR | Loarre Investments Sarl, 6,50 %, 15/05/2029 | 164 | 0,07 |
| 400 000 | EUR | Samsonite Finco Sarl, 3,50 %, 15/05/2026 | 354 | 0,16 |
| 350 000 | EUR | Sani/Ikos Financial Holdings 1 Sarl, 5,63 %, 15/12/2026 | 324 | 0,15 |
| 818 000 | EUR | SES SA, FRN, 2,87 %, 27/05/2026 ¹ | 614 | 0,28 |
| 400 000 | EUR | SIG Combibloc PurchaseCo Sarl, 2,13 %, 18/06/2025 | 370 | 0,17 |
| 150 000 | EUR | Summer BC Holdco B SARL, 5,75 %, 31/10/2026 | 129 | 0,06 |
| 200 000 | USD | Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl, 5,50 %, 01/03/2028 | 176 | 0,08 |
| Total Luxembourg | | | 3 878 | 1,75 |
| Îles Marshall (30 avril 2022 : 0,58 %) | | | | |
| 700 000 | USD | Danaos Corp., 8,50 %, 01/03/2028 | 653 | 0,29 |
| Total Îles Marshall | | | 653 | 0,29 |
| Pays-Bas (30 avril 2022 : 2,77 %) | | | | |
| 350 000 | EUR | Ashland Services BV, 2,00 %, 30/01/2028 | 284 | 0,13 |

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | | |
|---|--------|---|--------------|-------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| Pays-Bas (suite) | | | | |
| 1 000 000 | EUR | Darling Global Finance BV, 3,63 %, 15/05/2026 ² | 952 | 0,43 |
| 100 000 | EUR | IPD 3 BV, 5,50 %, 01/12/2025 | 91 | 0,04 |
| 800 000 | EUR | Koninklijke KPN NV, FRN, 2,00 %, 11/08/2024 ¹ | 728 | 0,33 |
| 135 000 | EUR | Koninklijke KPN NV, FRN, 6,00 %, 21/09/2027 ¹ | 134 | 0,06 |
| 1 000 000 | EUR | Naturgy Finance BV, FRN, 2,34 %, 23/11/2026 ¹ | 819 | 0,37 |
| 500 000 | EUR | Repsol International Finance BV, FRN, 4,50 %, 25/03/2075 | 476 | 0,21 |
| 600 000 | EUR | Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV, 1,80 %, 06/07/2024 | 535 | 0,24 |
| 100 000 | EUR | Schoeller Packaging BV, 6,38 %, 01/11/2024 | 81 | 0,04 |
| 200 000 | EUR | Telefonica Europe BV, FRN, 4,38 %, 14/12/2024 ¹ | 190 | 0,09 |
| 300 000 | EUR | TenneT Holding BV, FRN, 2,37 %, 22/07/2025 ¹ | 269 | 0,12 |
| 225 000 | EUR | Titan Holdings II BV, 5,13 %, 15/07/2029 | 176 | 0,08 |
| 100 000 | EUR | United Group BV, 3,13 %, 15/02/2026 | 78 | 0,03 |
| 425 000 | EUR | United Group BV, 4,00 %, 15/11/2027 | 310 | 0,14 |
| | | Total Pays-Bas | 5 123 | 2,31 |
| Norvège (30 avril 2022 : 0,08 %) | | | | |
| 325 000 | EUR | Adevinta ASA, 2,63 %, 15/11/2025 | 297 | 0,13 |
| | | Total Norvège | 297 | 0,13 |
| Panama (30 avril 2022 : 0,25 %) | | | | |
| 495 000 | USD | Carnival Corp., 7,63 %, 01/03/2026 | 376 | 0,17 |
| 300 000 | USD | Carnival Corp., 9,88 %, 01/08/2027 | 280 | 0,13 |
| 400 000 | USD | Carnival Corp., 6,00 %, 01/05/2029 | 267 | 0,12 |
| | | Total Panama | 923 | 0,42 |
| Portugal (30 avril 2022 : 0,23 %) | | | | |
| 200 000 | EUR | Banco Comercial Portugues SA, FRN, 8,50 %, 25/10/2025 | 202 | 0,09 |
| 400 000 | EUR | Banco Comercial Portugues SA, FRN, 4,00 %, 17/05/2032 | 259 | 0,12 |
| | | Total Portugal | 461 | 0,21 |
| Espagne (30 avril 2022 : 1,25 %) | | | | |
| 600 000 | EUR | Almirall SA, 2,13 %, 30/09/2026 ² | 523 | 0,24 |
| 100 000 | EUR | Banco de Sabadell SA, 1,75 %, 10/05/2024 | 95 | 0,04 |
| 800 000 | EUR | Banco de Sabadell SA, FRN, 2,00 %, 17/01/2030 | 682 | 0,31 |
| 200 000 | EUR | Banco de Sabadell SA, FRN, 2,50 %, 15/04/2031 | 160 | 0,07 |
| 100 000 | EUR | Cellnex Finance Co. SA, 1,00 %, 15/09/2027 | 81 | 0,04 |
| 575 000 | EUR | eDreams ODIGEO SA, 5,50 %, 15/07/2027 | 454 | 0,20 |
| 200 000 | EUR | International Consolidated Airlines Group SA, 1,50 %, 04/07/2027 ² | 146 | 0,07 |
| 200 000 | EUR | Neinor Homes SA, REIT, 4,50 %, 15/10/2026 | 167 | 0,07 |
| | | Total Espagne | 2 308 | 1,04 |
| Suède (30 avril 2022 : 0,88 %) | | | | |
| 450 000 | EUR | Heimstaden Bostad AB, REIT, FRN, 3,63 %, 13/10/2026 ¹ | 233 | 0,11 |
| | | Total Suède | 233 | 0,11 |
| Royaume-Uni (30 avril 2022 : 5,40 %) | | | | |
| 425 000 | EUR | BCP V Modular Services Finance II plc, 4,75 %, 30/11/2028 | 349 | 0,16 |
| 100 000 | GBP | BCP V Modular Services Finance II plc, 6,13 %, 30/11/2028 | 93 | 0,04 |
| 200 000 | GBP | Bellis Acquisition Co. plc, 3,25 %, 16/02/2026 | 189 | 0,08 |
| 100 000 | GBP | Bellis Finco plc, 4,00 %, 16/02/2027 | 81 | 0,04 |
| 325 000 | GBP | Constellation Automotive Financing plc, 4,88 %, 15/07/2027 ² | 241 | 0,11 |
| 225 000 | GBP | Deuce Finco plc, 5,50 %, 15/06/2027 ² | 200 | 0,09 |

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | | |
|---|--------|---|---------------|-------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| Royaume-Uni (suite) | | | | |
| 1 400 000 | EUR | EC Finance plc, 3,00 %, 15/10/2026 | 1 232 | 0,56 |
| 200 000 | USD | Energean plc, 6,50 %, 30/04/2027 | 178 | 0,08 |
| 200 000 | GBP | GKN Holdings Ltd., FRN, 4,62 %, 12/05/2032 | 174 | 0,08 |
| 150 000 | USD | Harbour Energy plc, 5,50 %, 15/10/2026 | 136 | 0,06 |
| 100 000 | GBP | Heathrow Finance plc, FRN, 4,12 %, 01/09/2029 | 82 | 0,04 |
| 200 000 | GBP | Iron Mountain UK plc, REIT, 3,88 %, 15/11/2025 | 207 | 0,09 |
| 300 000 | USD | Ithaca Energy North Sea plc, 9,00 %, 15/07/2026 ² | 296 | 0,13 |
| 537 000 | EUR | Jaguar Land Rover Automotive plc, 5,88 %, 15/11/2024 | 506 | 0,23 |
| 200 000 | EUR | Jaguar Land Rover Automotive plc, 4,50 %, 15/01/2026 | 169 | 0,08 |
| 1 765 000 | USD | Jaguar Land Rover Automotive plc, 5,50 %, 15/07/2029 ² | 1 240 | 0,56 |
| 200 000 | GBP | Marks & Spencer plc, 3,75 %, 19/05/2026 | 192 | 0,09 |
| 225 000 | GBP | NGG Finance plc, FRN, 5,63 %, 18/06/2073 | 238 | 0,11 |
| 100 000 | EUR | NGG Finance plc, FRN, 1,62 %, 05/12/2079 | 91 | 0,04 |
| 200 000 | EUR | NGG Finance plc, FRN, 2,13 %, 05/09/2082 | 159 | 0,07 |
| 200 000 | GBP | Pinnacle Bidco plc, 6,38 %, 15/02/2025 ² | 207 | 0,09 |
| 375 000 | GBP | Premier Foods Finance plc, 3,50 %, 15/10/2026 | 356 | 0,16 |
| 700 000 | GBP | Rolls-Royce plc, 5,75 %, 15/10/2027 | 698 | 0,31 |
| 175 000 | GBP | Thames Water Kemble Finance plc, 4,63 %, 19/05/2026 | 167 | 0,08 |
| 850 000 | USD | Virgin Media Finance plc, 5,00 %, 15/07/2030 | 687 | 0,31 |
| 1 500 000 | USD | Virgin Media Secured Finance plc, 5,50 %, 15/05/2029 | 1 386 | 0,63 |
| 700 000 | USD | Vmed O2 UK Financing I plc, 4,75 %, 15/07/2031 | 573 | 0,26 |
| 100 000 | EUR | Vodafone Group plc, FRN, 4,20 %, 03/10/2078 | 88 | 0,04 |
| 300 000 | EUR | Vodafone Group plc, FRN, 2,63 %, 27/08/2080 | 261 | 0,12 |
| 300 000 | EUR | Vodafone Group plc, FRN, 3,00 %, 27/08/2080 | 231 | 0,10 |
| 200 000 | GBP | Zenith Finco plc, 6,50 %, 30/06/2027 | 175 | 0,08 |
| | | Total Royaume-Uni | 10 882 | 4,92 |
| États-Unis (30 avril 2022 : 60,05 %) | | | | |
| 625 000 | USD | 180 Medical, Inc., 3,88 %, 15/10/2029 | 526 | 0,24 |
| 1 149 000 | USD | Acadia Healthcare Co., Inc., 5,50 %, 01/07/2028 | 1 062 | 0,48 |
| 775 000 | USD | Acadia Healthcare Co., Inc., 5,00 %, 15/04/2029 | 695 | 0,31 |
| 501 000 | USD | ADT Security Corp. (The), 4,88 %, 15/07/2032 | 423 | 0,19 |
| 795 000 | USD | Adtalem Global Education, Inc., 5,50 %, 01/03/2028 | 721 | 0,33 |
| 665 000 | USD | Advanced Drainage Systems, Inc., 5,00 %, 30/09/2027 | 618 | 0,28 |
| 840 000 | USD | Advanced Drainage Systems, Inc., 6,38 %, 15/06/2030 | 805 | 0,36 |
| 199 000 | USD | AECOM, 5,13 %, 15/03/2027 | 188 | 0,09 |
| 215 000 | USD | AG TTMT Escrow Issuer LLC, 8,63 %, 30/09/2027 | 217 | 0,10 |
| 1 130 000 | USD | Albertsons Cos., Inc., 5,88 %, 15/02/2028 | 1 067 | 0,48 |
| 1 709 000 | USD | Albertsons Cos., Inc., 4,88 %, 15/02/2030 | 1 516 | 0,68 |
| 1 000 000 | USD | Allison Transmission, Inc., 4,75 %, 01/10/2027 | 926 | 0,42 |
| 300 000 | USD | Allison Transmission, Inc., 5,88 %, 01/06/2029 | 280 | 0,13 |
| 134 000 | USD | Allison Transmission, Inc., 3,75 %, 30/01/2031 | 109 | 0,05 |
| 383 000 | USD | AMC Entertainment Holdings, Inc., 7,50 %, 15/02/2029 | 268 | 0,12 |
| 540 000 | USD | American Airlines, Inc., 11,75 %, 15/07/2025 | 588 | 0,27 |
| 220 000 | USD | American Axle & Manufacturing, Inc., 6,88 %, 01/07/2028 | 198 | 0,09 |
| 1 000 000 | USD | AmeriGas Partners LP, 5,88 %, 20/08/2026 | 934 | 0,42 |
| 425 000 | USD | AmeriGas Partners LP, 5,75 %, 20/05/2027 | 390 | 0,18 |
| 810 000 | USD | AMN Healthcare, Inc., 4,63 %, 01/10/2027 | 756 | 0,34 |
| 2 000 | USD | Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., REIT, 4,63 %, 15/06/2029 | 2 | – |
| 85 000 | USD | APX Group, Inc., 6,75 %, 15/02/2027 | 84 | 0,04 |
| 340 000 | USD | APX Group, Inc., 5,75 %, 15/07/2029 | 274 | 0,12 |
| 123 000 | USD | Aramark Services, Inc., 6,38 %, 01/05/2025 | 122 | 0,06 |
| 368 000 | USD | Arko Corp., 5,13 %, 15/11/2029 | 293 | 0,13 |
| 951 000 | USD | ASGN, Inc., 4,63 %, 15/05/2028 | 830 | 0,37 |
| 1 967 000 | USD | Ashland LLC, 3,38 %, 01/09/2031 | 1 534 | 0,69 |
| 800 000 | USD | ATI, Inc., 5,88 %, 01/12/2027 | 737 | 0,33 |
| 418 000 | USD | ATI, Inc., 5,13 %, 01/10/2031 | 347 | 0,16 |

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | | |
|---|--------|---|-------|------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 165 000 | USD | Atkore, Inc., 4,25 %, 01/06/2031 | 135 | 0,06 |
| 32 000 | USD | Bath & Body Works, Inc., 9,38 %, 01/07/2025 | 33 | 0,01 |
| 525 000 | USD | Bath & Body Works, Inc., 6,88 %, 01/11/2035 | 447 | 0,20 |
| 685 000 | USD | Beacon Roofing Supply, Inc., 4,13 %, 15/05/2029 | 560 | 0,25 |
| 425 000 | EUR | Belden, Inc., 3,38 %, 15/07/2031 ² | 316 | 0,14 |
| 2 250 000 | USD | BellRing Brands, Inc., 7,00 %, 15/03/2030 | 2 119 | 0,96 |
| 1 457 000 | USD | BlueLinx Holdings, Inc., 6,00 %, 15/11/2029 | 1 158 | 0,52 |
| 1 995 000 | USD | Boise Cascade Co., 4,88 %, 01/07/2030 | 1 674 | 0,76 |
| 1 134 000 | USD | Booz Allen Hamilton, Inc., 4,00 %, 01/07/2029 | 1 003 | 0,45 |
| 250 000 | USD | Brookfield Property REIT, Inc., 5,75 %, 15/05/2026 | 235 | 0,11 |
| 300 000 | USD | Brookfield Property REIT, Inc., 4,50 %, 01/04/2027 | 258 | 0,12 |
| 725 000 | USD | California Resources Corp., 7,13 %, 01/02/2026 | 718 | 0,32 |
| 160 000 | USD | Calumet Specialty Products Partners LP, 9,25 %, 15/07/2024 | 164 | 0,07 |
| 246 000 | USD | Calumet Specialty Products Partners LP, 11,00 %, 15/04/2025 | 254 | 0,11 |
| 1 316 000 | USD | Calumet Specialty Products Partners LP, 8,13 %, 15/01/2027 | 1 245 | 0,56 |
| 230 000 | USD | Camelot Return Merger Sub, Inc., 8,75 %, 01/08/2028 | 194 | 0,09 |
| 585 000 | USD | Cars.com, Inc., 6,38 %, 01/11/2028 | 507 | 0,23 |
| 776 000 | USD | Carvana Co., 5,88 %, 01/10/2028 | 360 | 0,16 |
| 450 000 | USD | Carvana Co., 10,25 %, 01/05/2030 | 271 | 0,12 |
| 565 000 | USD | Catalent Pharma Solutions, Inc., 5,00 %, 15/07/2027 | 533 | 0,24 |
| 1 160 000 | USD | CCO Holdings LLC, 4,75 %, 01/03/2030 | 967 | 0,44 |
| 100 000 | USD | CDI Escrow Issuer, Inc., 5,75 %, 01/04/2030 | 91 | 0,04 |
| 1 551 000 | USD | Chord Energy Corp., 6,38 %, 01/06/2026 | 1 525 | 0,69 |
| 982 000 | USD | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 7,75 %, 15/04/2028 ² | 805 | 0,36 |
| 370 000 | USD | Clearway Energy Operating LLC, 4,75 %, 15/03/2028 | 347 | 0,16 |
| 525 000 | USD | Cogent Communications Group, Inc., 7,00 %, 15/06/2027 | 500 | 0,23 |
| 520 000 | USD | Coinbase Global, Inc., 3,38 %, 01/10/2028 | 344 | 0,16 |
| 745 000 | USD | Commercial Metals Co., 4,38 %, 15/03/2032 | 609 | 0,28 |
| 805 000 | USD | CommScope, Inc., 8,25 %, 01/03/2027 | 721 | 0,33 |
| 260 000 | USD | Compass Group Diversified Holdings LLC, 5,25 %, 15/04/2029 | 223 | 0,10 |
| 555 000 | USD | Compass Group Diversified Holdings LLC, 5,00 %, 15/01/2032 | 404 | 0,18 |
| 363 000 | USD | Consolidated Communications, Inc., 6,50 %, 01/10/2028 | 301 | 0,14 |
| 939 000 | USD | Coty, Inc., 5,00 %, 15/04/2026 | 886 | 0,40 |
| 825 000 | USD | Coty, Inc., 4,75 %, 15/01/2029 | 711 | 0,32 |
| 604 000 | USD | Covanta Holding Corp., 5,00 %, 01/09/2030 | 518 | 0,23 |
| 787 000 | USD | CPI CG, Inc., 8,63 %, 15/03/2026 | 747 | 0,34 |
| 750 000 | USD | CQP Holdco LP, 5,50 %, 15/06/2031 | 672 | 0,30 |
| 150 000 | USD | Credit Acceptance Corp., 6,63 %, 15/03/2026 | 140 | 0,06 |
| 375 000 | USD | Crestwood Midstream Partners LP, 5,63 %, 01/05/2027 | 355 | 0,16 |
| 500 000 | USD | Crestwood Midstream Partners LP, 6,00 %, 01/02/2029 | 474 | 0,21 |
| 475 000 | USD | Crestwood Midstream Partners LP, 8,00 %, 01/04/2029 | 480 | 0,22 |
| 325 000 | USD | CVR Energy, Inc., 5,25 %, 15/02/2025 | 316 | 0,14 |
| 75 000 | USD | CVR Energy, Inc., 5,75 %, 15/02/2028 | 68 | 0,03 |
| 1 145 000 | USD | DaVita, Inc., 4,63 %, 01/06/2030 | 912 | 0,41 |
| 1 075 000 | USD | Delek Logistics Partners LP, 7,13 %, 01/06/2028 | 971 | 0,44 |
| 692 000 | USD | Deluxe Corp., 8,00 %, 01/06/2029 | 585 | 0,26 |
| 2 400 000 | USD | Directv Financing LLC, 5,88 %, 15/08/2027 | 2 175 | 0,98 |
| 144 000 | USD | Dycom Industries, Inc., 4,50 %, 15/04/2029 | 126 | 0,06 |
| 250 000 | USD | Embarq Corp., 8,00 %, 01/06/2036 | 101 | 0,05 |
| 400 000 | USD | Embecta Corp., 5,00 %, 15/02/2030 | 344 | 0,16 |
| 675 000 | USD | Embecta Corp., 6,75 %, 15/02/2030 | 619 | 0,28 |
| 250 000 | USD | Emergent BioSolutions, Inc., 3,88 %, 15/08/2028 | 149 | 0,07 |
| 1 132 000 | USD | Encompass Health Corp., 4,63 %, 01/04/2031 | 939 | 0,42 |
| 125 000 | GBP | Encore Capital Group, Inc., 5,38 %, 15/02/2026 | 127 | 0,06 |
| 285 000 | USD | EQM Midstream Partners LP, 7,50 %, 01/06/2027 | 281 | 0,13 |
| 130 000 | USD | EQM Midstream Partners LP, 7,50 %, 01/06/2030 | 128 | 0,06 |
| 1 060 000 | USD | Fair Isaac Corp., 4,00 %, 15/06/2028 | 954 | 0,43 |
| 862 000 | USD | FirstCash, Inc., 4,63 %, 01/09/2028 | 744 | 0,34 |

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | | |
|---|--------|---|-------|------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 856 000 | USD | FirstCash, Inc., 5,63 %, 01/01/2030 | 771 | 0,35 |
| 500 000 | USD | Ford Motor Co., 9,63 %, 22/04/2030 | 564 | 0,25 |
| 971 000 | USD | Ford Motor Co., 6,10 %, 19/08/2032 | 900 | 0,41 |
| 143 000 | USD | Ford Motor Co., 4,75 %, 15/01/2043 ² | 101 | 0,05 |
| 45 000 | USD | Frontier Communications Holdings LLC, 5,88 %, 15/10/2027 | 42 | 0,02 |
| 135 000 | USD | Frontier Communications Holdings LLC, 5,00 %, 01/05/2028 | 119 | 0,05 |
| 255 000 | USD | Frontier Communications Holdings LLC, 6,75 %, 01/05/2029 | 213 | 0,10 |
| 400 000 | USD | Frontier Communications Holdings LLC, 6,00 %, 15/01/2030 | 316 | 0,14 |
| 425 000 | USD | Frontier Communications Holdings LLC, 8,75 %, 15/05/2030 | 435 | 0,20 |
| 540 000 | USD | Full House Resorts, Inc., 8,25 %, 15/02/2028 ² | 471 | 0,21 |
| 1 635 000 | USD | Gartner, Inc., 4,50 %, 01/07/2028 | 1 538 | 0,69 |
| 620 000 | USD | Gartner, Inc., 3,63 %, 15/06/2029 | 538 | 0,24 |
| 370 000 | USD | GCI LLC, 4,75 %, 15/10/2028 | 305 | 0,14 |
| 259 000 | USD | Genesis Energy LP, 8,00 %, 15/01/2027 | 252 | 0,11 |
| 1 980 000 | USD | Global Partners LP, 6,88 %, 15/01/2029 | 1 818 | 0,82 |
| 610 000 | USD | Go Daddy Operating Co. LLC, 5,25 %, 01/12/2027 | 575 | 0,26 |
| 741 000 | USD | HealthEquity, Inc., 4,50 %, 01/10/2029 | 644 | 0,29 |
| 205 000 | USD | Hecla Mining Co., 7,25 %, 15/02/2028 | 196 | 0,09 |
| 480 000 | USD | Hertz Corp. (The), 5,00 %, 01/12/2029 | 379 | 0,17 |
| 570 000 | USD | Hilton Domestic Operating Co., Inc., 4,88 %, 15/01/2030 | 520 | 0,23 |
| 760 000 | USD | Hilton Domestic Operating Co., Inc., 3,63 %, 15/02/2032 | 606 | 0,27 |
| 275 000 | USD | HLF Financing Sarl LLC, 4,88 %, 01/06/2029 | 204 | 0,09 |
| 1 700 000 | USD | Hologic, Inc., 4,63 %, 01/02/2028 | 1 606 | 0,73 |
| 115 000 | USD | Hologic, Inc., 3,25 %, 15/02/2029 | 100 | 0,04 |
| 725 000 | USD | Howmet Aerospace, Inc., 6,75 %, 15/01/2028 | 726 | 0,33 |
| 100 000 | USD | Hughes Satellite Systems Corp., 5,25 %, 01/08/2026 | 96 | 0,04 |
| 900 000 | USD | Icahn Enterprises LP, 5,25 %, 15/05/2027 | 831 | 0,38 |
| 1 980 000 | USD | Icahn Enterprises LP, 4,38 %, 01/02/2029 | 1 688 | 0,76 |
| 1 072 000 | USD | IEA Energy Services LLC, 6,63 %, 15/08/2029 | 1 036 | 0,47 |
| 739 000 | USD | Ingles Markets, Inc., 4,00 %, 15/06/2031 | 615 | 0,28 |
| 225 000 | EUR | IQVIA, Inc., 1,75 %, 15/03/2026 ² | 204 | 0,09 |
| 750 000 | USD | Iron Mountain, Inc., REIT, 5,25 %, 15/03/2028 | 698 | 0,32 |
| 250 000 | USD | Iron Mountain, Inc., REIT, 4,88 %, 15/09/2029 | 217 | 0,10 |
| 2 350 000 | USD | Iron Mountain, Inc., REIT, 5,63 %, 15/07/2032 | 2 017 | 0,91 |
| 325 000 | USD | KFC Holding Co., 4,75 %, 01/06/2027 | 312 | 0,14 |
| 800 000 | USD | Lamb Weston Holdings, Inc., 4,88 %, 15/05/2028 | 749 | 0,34 |
| 1 137 000 | USD | Lamb Weston Holdings, Inc., 4,38 %, 31/01/2032 | 995 | 0,45 |
| 280 000 | USD | Level 3 Financing, Inc., 4,63 %, 15/09/2027 | 246 | 0,11 |
| 1 000 000 | USD | Level 3 Financing, Inc., 4,25 %, 01/07/2028 | 827 | 0,37 |
| 254 000 | USD | LGI Homes, Inc., 4,00 %, 15/07/2029 | 190 | 0,09 |
| 500 000 | USD | Live Nation Entertainment, Inc., 6,50 %, 15/05/2027 | 501 | 0,23 |
| 1 950 000 | USD | Louisiana-Pacific Corp., 3,63 %, 15/03/2029 | 1 585 | 0,72 |
| 928 000 | USD | LPL Holdings, Inc., 4,63 %, 15/11/2027 | 854 | 0,39 |
| 785 000 | USD | LPL Holdings, Inc., 4,00 %, 15/03/2029 | 681 | 0,31 |
| 625 000 | USD | LPL Holdings, Inc., 4,38 %, 15/05/2031 | 550 | 0,25 |
| 1 220 000 | USD | Lumen Technologies, Inc., 5,38 %, 15/06/2029 | 888 | 0,40 |
| 125 000 | USD | Lumen Technologies, Inc., 7,60 %, 15/09/2039 | 84 | 0,04 |
| 397 000 | USD | Macy's Retail Holdings LLC, 5,88 %, 01/04/2029 | 345 | 0,16 |
| 395 000 | USD | Macy's Retail Holdings LLC, 6,13 %, 15/03/2032 | 333 | 0,15 |
| 50 000 | USD | Macy's Retail Holdings LLC, 5,13 %, 15/01/2042 | 32 | 0,01 |
| 150 000 | USD | Macy's Retail Holdings LLC, 4,30 %, 15/02/2043 | 89 | 0,04 |
| 1 125 000 | USD | MGIC Investment Corp., 5,25 %, 15/08/2028 | 1 024 | 0,46 |
| 1 235 000 | USD | Molina Healthcare, Inc., 4,38 %, 15/06/2028 | 1 117 | 0,50 |
| 880 000 | USD | Molina Healthcare, Inc., 3,88 %, 15/11/2030 | 763 | 0,34 |
| 670 000 | USD | Molina Healthcare, Inc., 3,88 %, 15/05/2032 | 567 | 0,26 |
| 845 000 | USD | Moog, Inc., 4,25 %, 15/12/2027 | 751 | 0,34 |
| 475 000 | USD | MSCI, Inc., 3,63 %, 01/11/2031 | 390 | 0,18 |
| 2 575 000 | USD | Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5,75 %, 15/11/2031 | 1 989 | 0,90 |

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 640 000 | USD | New Fortress Energy, Inc., 6,50 %, 30/09/2026 | 625 | 0,28 |
| 725 000 | USD | Nexstar Media, Inc., 5,63 %, 15/07/2027 | 683 | 0,31 |
| 857 000 | USD | Nexstar Media, Inc., 4,75 %, 01/11/2028 | 759 | 0,34 |
| 133 000 | USD | Nordstrom, Inc., 5,00 %, 15/01/2044 | 85 | 0,04 |
| 445 000 | USD | NortonLifeLock, Inc., 6,75 %, 30/09/2027 | 441 | 0,20 |
| 405 000 | USD | NortonLifeLock, Inc., 7,13 %, 30/09/2030 | 399 | 0,18 |
| 500 000 | USD | Occidental Petroleum Corp., 7,50 %, 01/05/2031 | 534 | 0,24 |
| 150 000 | EUR | Olympus Water US Holding Corp., 3,88 %, 01/10/2028 | 112 | 0,05 |
| 100 000 | EUR | Olympus Water US Holding Corp., 5,38 %, 01/10/2029 | 71 | 0,03 |
| 720 000 | USD | Option Care Health, Inc., 4,38 %, 31/10/2029 | 620 | 0,28 |
| 178 000 | USD | Pactiv LLC, 7,95 %, 15/12/2025 | 166 | 0,07 |
| 126 000 | USD | Pactiv LLC, 8,38 %, 15/04/2027 | 113 | 0,05 |
| 275 000 | USD | Patterson-UTI Energy, Inc., 5,15 %, 15/11/2029 | 241 | 0,11 |
| 225 000 | USD | PBF Holding Co. LLC, 7,25 %, 15/06/2025 | 224 | 0,10 |
| 1 032 000 | USD | PBF Holding Co. LLC, 6,00 %, 15/02/2028 | 951 | 0,43 |
| 875 000 | USD | PDC Energy, Inc., 5,75 %, 15/05/2026 | 841 | 0,38 |
| 500 000 | USD | Post Holdings, Inc., 5,63 %, 15/01/2028 | 469 | 0,21 |
| 535 000 | USD | Post Holdings, Inc., 5,50 %, 15/12/2029 | 484 | 0,22 |
| 565 000 | USD | Prime Security Services Borrower LLC, 5,75 %, 15/04/2026 | 556 | 0,25 |
| 2 025 000 | USD | Prime Security Services Borrower LLC, 6,25 %, 15/01/2028 | 1 873 | 0,85 |
| 343 000 | EUR | Primo Water Holdings, Inc., 3,88 %, 31/10/2028 | 290 | 0,13 |
| 530 000 | USD | PTC, Inc., 3,63 %, 15/02/2025 | 503 | 0,23 |
| 1 000 000 | USD | PTC, Inc., 4,00 %, 15/02/2028 | 911 | 0,41 |
| 625 000 | USD | Rent-A-Center, Inc., 6,38 %, 15/02/2029 | 481 | 0,22 |
| 60 000 | USD | Ryan Specialty Group LLC, 4,38 %, 01/02/2030 | 51 | 0,02 |
| 1 000 000 | USD | SBA Communications Corp., REIT, 3,88 %, 15/02/2027 | 901 | 0,41 |
| 1 000 000 | USD | SBA Communications Corp., REIT, 3,13 %, 01/02/2029 | 810 | 0,37 |
| 525 000 | USD | Science Applications International Corp., 4,88 %, 01/04/2028 | 479 | 0,22 |
| 635 000 | USD | Service Corp. International, 4,00 %, 15/05/2031 | 533 | 0,24 |
| 1 151 000 | USD | Sirius XM Radio, Inc., 5,50 %, 01/07/2029 | 1 072 | 0,48 |
| 250 000 | USD | Sirius XM Radio, Inc., 3,88 %, 01/09/2031 | 201 | 0,09 |
| 455 000 | USD | Sprint Capital Corp., 6,88 %, 15/11/2028 | 472 | 0,21 |
| 1 600 000 | USD | Sprint Capital Corp., 8,75 %, 15/03/2032 | 1 874 | 0,85 |
| 600 000 | USD | Sprint Corp., 7,63 %, 01/03/2026 | 632 | 0,29 |
| 100 000 | USD | Summit Midstream Holdings LLC, 8,50 %, 15/10/2026 | 97 | 0,04 |
| 150 000 | USD | Sylvamo Corp., 7,00 %, 01/09/2029 | 139 | 0,06 |
| 1 600 000 | USD | Talos Production, Inc., 12,00 %, 15/01/2026 | 1 703 | 0,77 |
| 2 010 000 | USD | Titan International, Inc., 7,00 %, 30/04/2028 | 1 884 | 0,85 |
| 850 000 | USD | TransDigm, Inc., 6,25 %, 15/03/2026 | 842 | 0,38 |
| 500 000 | USD | TransDigm, Inc., 6,38 %, 15/06/2026 | 482 | 0,22 |
| 75 000 | USD | TransDigm, Inc., 7,50 %, 15/03/2027 | 74 | 0,03 |
| 540 000 | USD | TransDigm, Inc., 5,50 %, 15/11/2027 | 491 | 0,22 |
| 625 000 | USD | TreeHouse Foods, Inc., 4,00 %, 01/09/2028 | 531 | 0,24 |
| 327 000 | USD | TriMas Corp., 4,13 %, 15/04/2029 | 280 | 0,13 |
| 1 000 000 | USD | TriNet Group, Inc., 3,50 %, 01/03/2029 | 829 | 0,37 |
| 84 000 | USD | TTM Technologies, Inc., 4,00 %, 01/03/2029 | 71 | 0,03 |
| 325 000 | EUR | UGI International LLC, 2,50 %, 01/12/2029 | 242 | 0,11 |
| 575 000 | USD | Unisys Corp., 6,88 %, 01/11/2027 | 481 | 0,22 |
| 395 000 | USD | United Airlines, Inc., 4,38 %, 15/04/2026 | 361 | 0,16 |
| 325 000 | USD | United Airlines, Inc., 4,63 %, 15/04/2029 | 278 | 0,13 |
| 650 000 | USD | United Wholesale Mortgage LLC, 5,50 %, 15/11/2025 | 572 | 0,26 |
| 401 000 | USD | United Wholesale Mortgage LLC, 5,75 %, 15/06/2027 | 324 | 0,15 |
| 1 525 000 | USD | Uniti Group LP, REIT, 6,50 %, 15/02/2029 | 1 102 | 0,50 |
| 140 000 | USD | Univision Communications, Inc., 7,38 %, 30/06/2030 | 135 | 0,06 |
| 200 000 | USD | USA Compression Partners LP, 6,88 %, 01/04/2026 | 194 | 0,09 |
| 2 125 000 | USD | USA Compression Partners LP, 6,88 %, 01/09/2027 | 2 035 | 0,92 |
| 734 000 | USD | Varex Imaging Corp., 7,88 %, 15/10/2027 | 717 | 0,32 |
| 325 000 | USD | ViaSat, Inc., 5,63 %, 15/09/2025 | 303 | 0,14 |

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 1 371 000 | USD | ViaSat, Inc., 6,50 %, 15/07/2028 | 1 125 | 0,51 |
| 300 000 | USD | VM Consolidated, Inc., 5,50 %, 15/04/2029 | 258 | 0,12 |
| 610 000 | USD | Wabash National Corp., FRN, 4,50 %, 15/10/2028 | 499 | 0,22 |
| 915 000 | USD | Western Midstream Operating LP, FRN, 4,30 %, 01/02/2030 | 816 | 0,37 |
| 400 000 | USD | Western Midstream Operating LP, FRN, 5,50 %, 01/02/2050 | 312 | 0,14 |
| 825 000 | USD | Williams Scotsman International, Inc., 6,13 %, 15/06/2025 | 821 | 0,37 |
| 825 000 | USD | Williams Scotsman International, Inc., 4,63 %, 15/08/2028 | 740 | 0,33 |
| 535 000 | USD | Winnebago Industries, Inc., 6,25 %, 15/07/2028 | 501 | 0,23 |
| 1 300 000 | USD | Xerox Holdings Corp., 5,50 %, 15/08/2028 | 1 025 | 0,46 |
| 150 000 | USD | XHR LP, REIT, 4,88 %, 01/06/2029 | 132 | 0,06 |
| 1 220 000 | USD | Yum! Brands, Inc., 4,75 %, 15/01/2030 | 1 102 | 0,50 |
| 200 000 | USD | Yum! Brands, Inc., 3,63 %, 15/03/2031 | 162 | 0,07 |
| 240 000 | USD | Yum! Brands, Inc., 5,38 %, 01/04/2032 | 216 | 0,10 |
| 890 000 | USD | ZipRecruiter, Inc., 5,00 %, 15/01/2030 | 740 | 0,33 |
| | | Total États-Unis | 129 329 | 58,42 |

Total des investissements dans des titres de créance d'entreprise

210 439 95,06

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

| | | | | |
|---------|-----|---|-----|------|
| 870 000 | USD | American Airlines, Inc., 5,50 %, 20/04/2026 | 835 | 0,38 |
| 400 000 | USD | American Airlines, Inc., 5,75 %, 20/04/2029 | 366 | 0,16 |
| 200 000 | USD | Ardagh Packaging Finance plc, 5,25 %, 30/04/2025 | 190 | 0,08 |
| 425 000 | USD | Ardagh Packaging Finance plc, 4,13 %, 15/08/2026 | 368 | 0,17 |
| 400 000 | USD | Ardagh Packaging Finance plc, 5,25 %, 15/08/2027 ² | 280 | 0,13 |
| 450 000 | USD | Connecter Finco SARL, 6,75 %, 01/10/2026 | 423 | 0,19 |

Total des investissements dans des titres supranationaux

2 462 1,11

Total des investissements dans des obligations

212 901 96,17

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------------------|--------------------|--------------------------|----------------------------|
| Contrats de change à terme³ | | | | |
| Achat 2 180 000 EUR ; Vente 2 139 934 USD | Morgan Stanley | 02/11/2022 | 29 | 0,01 |
| Achat 2 000 000 EUR ; Vente 1 963 226 USD | Deutsche Bank | 02/11/2022 | 27 | 0,01 |
| Achat 1 000 000 EUR ; Vente 979 041 USD | Standard Chartered | 02/11/2022 | 16 | 0,01 |
| Achat 350 000 GBP ; Vente 390 977 USD | Morgan Stanley | 02/11/2022 | 15 | 0,01 |
| Achat 400 000 GBP ; Vente 452 169 USD | Standard Chartered | 02/11/2022 | 12 | 0,01 |
| Achat 290 703 USD ; Vente 289 300 EUR | J.P. Morgan | 01/11/2022 | 3 | – |
| Achat 34 USD ; Vente 34 EUR ⁴ | J.P. Morgan | 02/11/2022 | – | – |

Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 1,33 %)

102 0,05

Catégorie X AUD Hedged Accumulating

| | | | | |
|---|-------------|------------|----|------|
| Achat 6 959 867 AUD ; Vente 4 366 986 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | 94 | 0,04 |
|---|-------------|------------|----|------|

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

94 0,04

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|-----------------|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Contrats de change à terme³ (suite) | | | | |
| Actions X Shares EUR Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 114 543 662 EUR ; Vente 111 547 532 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | 2 528 | 1,14 |
| Achat 6 381 355 USD ; Vente 6 400 000 EUR | J.P. Morgan | 15/11/2022 | 7 | 0,01 |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,02 %) | | | 2 535 | 1,15 |
| Catégorie Z Shares EUR Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 39 175 554 EUR ; Vente 38 150 837 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | 865 | 0,39 |
| Achat 1 309 500 USD ; Vente 1 313 327 EUR | J.P. Morgan | 15/11/2022 | 2 | – |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁵ | | | 867 | 0,39 |
| Catégorie Z Shares GBP Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 3 372 021 GBP ; Vente 3 734 931 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | 175 | 0,08 |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,22 %) | | | 175 | 0,08 |
| Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 1,65 %) | | | 3 773 | 1,71 |
| Contrats de change à terme³ | | | | |
| Achat 2 600 000 EUR ; Vente 2 588 313 USD | Westpac Banking | 02/11/2022 | (1) | – |
| Achat 521 306 USD ; Vente 715 000 CAD | Westpac Banking | 02/11/2022 | (4) | – |
| Achat 466 648 USD ; Vente 480 000 EUR | Bank of America | 02/11/2022 | (11) | – |
| Achat 684 858 USD ; Vente 700 000 EUR | State Street | 02/11/2022 | (12) | (0,01) |
| Achat 2 055 241 USD ; Vente 2 100 000 EUR | UBS | 02/11/2022 | (34) | (0,02) |
| Achat 49 829 411 USD ; Vente 51 015 000 EUR | ANZ | 02/11/2022 | (932) | (0,42) |
| Achat 5 479 031 USD ; Vente 4 950 000 GBP | BNP Paribas | 02/11/2022 | (259) | (0,12) |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,01) %) | | | (1 253) | (0,57) |
| Catégorie X AUD Hedged Accumulating | | | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,15)%) | | | – | – |
| Actions X Shares EUR Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 289 300 EUR ; Vente 290 983 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | (3) | – |
| Achat 180 110 USD ; Vente 184 194 EUR | J.P. Morgan | 15/11/2022 | (3) | – |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (2,34) %) | | | (6) | – |
| Catégorie Z Shares EUR Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 34 EUR ; Vente 34 USD ⁴ | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – |
| Achat 8 484 USD ; Vente 8 607 EUR ⁴ | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,26) %) | | | – | – |

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative | | |
|--|--------------|--|--------------------------------------|-------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Contrats de change à terme³ (suite) | | | | | | |
| Catégorie Z Shares GBP Hedged Accumulating | | | | | | |
| Achat 72 930 GBP ; Vente 84 826 USD ⁴ | J.P. Morgan | 15/11/2022 | - | - | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,30) %) | | | - | - | | |
| Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : (3,06) %) | | | (1 259) | (0,57) | | |
| Nombre de contrats | Devise | Nominal | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
| Contrats à terme | | | | | | |
| États-Unis (30 avril 2022: 0,03 %) | | | | | | |
| (52) | USD | (5 200 000) | Bon américain à 10 ans | 20/12/2022 | 238 | 0,11 |
| (11) | USD | (1 100 000) | Obligation américaine Ultra à 10 ans | 20/12/2022 | 77 | 0,03 |
| (49) | USD | (4 900 000) | Bon américain à 5 ans | 30/12/2022 | 91 | 0,04 |
| Total États-Unis | | | | | 406 | 0,18 |
| Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : 0,03 %) | | | | | 406 | 0,18 |
| États-Unis (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | | | |
| 16 | USD | 3 200 000 | Bon américain à 2 ans | 30/12/2022 | (48) | (0,02) |
| 4 | USD | 400 000 | Long bond américain | 20/12/2022 | (28) | (0,01) |
| Total États-Unis | | | | | (76) | (0,03) |
| Total de la moins-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | | (76) | (0,03) |
| | | | | | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | | | | | 217 080 | 98,06 |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | | | | | (1 335) | (0,60) |
| Liquidités et marge de trésorerie | | | | | (750) | (0,34) |
| Quasi-liquidités | | | | | | |
| Holding | Devise | Organismes de placement collectif (30 avril 2022 : 2,00 %) | | | | |
| 272 | EUR | BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0) Shares ⁶ | | | 27 | 0,01 |
| 5 698 | GBP | BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares ⁶ | | | 660 | 0,30 |
| 6 475 | USD | BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares ⁶ | | | 647 | 0,29 |
| Total des équivalents de trésorerie | | | | | 1 334 | 0,60 |
| Autres actifs et passifs | | | | | 5 046 | 2,28 |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | | | | | 221 375 | 100,00 |
| Analyse des actifs totaux | | | | | | % des actifs totaux |
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs | | | | | | 32,40 |
| Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé | | | | | | 62,40 |
| Organismes de placement collectif | | | | | | 0,59 |
| Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé | | | | | | 0,18 |
| Instruments financiers dérivés de gré à gré | | | | | | 1,68 |
| Autres éléments de l'actif | | | | | | 2,75 |
| Actifs totaux | | | | | | 100,00 |

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

¹Le titre est perpétuel et n'a pas de date d'échéance pré-déterminée. Si une date est indiquée, il s'agit de la prochaine date de rachat.

²Titre en prêt partiel ou total.

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.

| Exposition sous-jacente | Sur plus-value USD '000 | Sur moins-value USD '000 |
|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Contrats de change à terme | 175 297 | 63 435 |
| Contrats à terme | 12 302 | 3 761 |

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|---|-------------------------------|----------------------------|
| Actions (30 avril 2022 : 98,86 %) | | | | |
| 2 464 493 | AUD | Australie (30 avril 2022 : 2,30 %) APM Human Services International Ltd. Total Australie | <u>5 162</u> 5 162 | <u>2,49</u> 2,49 |
| 276 788 | BRL | Brésil (30 avril 2022 : 0,74 %) Atacadao SA | 982 | 0,48 |
| 691 005 | BRL | MRV Engenharia e Participacoes SA | 1 265 | 0,61 |
| 286 354 | BRL | Sendas Distribuidora SA Total Brésil | <u>999</u> 3 246 | <u>0,48</u> 1,57 |
| 260 618 | CAD | Canada (30 avril 2022 : 5,67 %) Brookfield Renewable Corp. 'A' | 7 951 | 3,84 |
| 214 297 | CAD | North West Co., Inc. (The) | 5 711 | 2,76 |
| 27 535 | USD | Shopify, Inc. 'A' Total Canada | <u>920</u> 14 582 | <u>0,44</u> 7,04 |
| 1 678 100 | CNY | Chine (30 avril 2022 : 0,00 %) China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd. 'A' Total Chine | <u>1 310</u> 1 310 | <u>0,63</u> 0,63 |
| 14 539 | DKK | Danemark (30 avril 2022 : 4,60 %) Chr Hansen Holding A/S | 822 | 0,40 |
| 76 588 | DKK | Orsted A/S | 6 453 | 3,11 |
| 165 751 | DKK | Vestas Wind Systems A/S Total Danemark | <u>3 292</u> 10 567 | <u>1,59</u> 5,10 |
| 41 789 | EUR | France (30 avril 2022 : 4,60 %) Schneider Electric SE Total France | <u>5 401</u> 5 401 | <u>2,61</u> 2,61 |
| 52 026 | EUR | Allemagne (30 avril 2022 : 2,40 %) LEG Immobilien SE, REIT Total Allemagne | <u>3 323</u> 3 323 | <u>1,60</u> 1,60 |
| 1 894 968 | INR | Inde (30 avril 2022 : 2,85 %) Bandhan Bank Ltd. Total Inde | <u>6 153</u> 6 153 | <u>2,97</u> 2,97 |
| 27 644 450 | IDR | Indonésie (30 avril 2022 : 6,60 %) Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | 8 267 | 3,99 |
| 118 102 800 | IDR | Dayamitra Telekomunikasi Tbk. PT Total Indonésie | <u>5 462</u> 13 729 | <u>2,64</u> 6,63 |
| 4 810 | USD | Irlande (30 avril 2022 : 0,00 %) STERIS plc Total Irlande | <u>834</u> 834 | <u>0,40</u> 0,40 |
| 200 100 | JPY | Japon (30 avril 2022 : 5,61 %) Katitas Co. Ltd. | 4 515 | 2,18 |
| 46 400 | JPY | Nidec Corp. Total Japon | <u>2 612</u> 7 127 | <u>1,26</u> 3,44 |

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|-----------------------|--------|---|-------------------------------|-----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| 42 277 | USD | Jersey (30 avril 2022 : 2,04 %) Aptiv plc Total Jersey | <u>3 758</u> 3 758 | <u>1,81</u> 1,81 |
| | | Kenya (30 avril 2022: 1,09 %) | - | - |
| | | Luxembourg (30 avril 2022: 1,15 %) | - | - |
| 21 385 | EUR | Pays-Bas (30 avril 2022 : 3,54 %) Koninklijke DSM NV Total Pays-Bas | <u>2 628</u> 2 628 | <u>1,27</u> 1,27 |
| 9 943 | KRW | Corée du Sud (30 avril 2022 : 1,43 %) Samsung SDI Co. Ltd. Total Corée du Sud | <u>5 163</u> 5 163 | <u>2,49</u> 2,49 |
| 46 764 | EUR | Espagne (30 avril 2022 : 3,32 %) Corp. ACCIONA Energias Renovables SA | 1 832 | 0,88 |
| 371 914 | EUR | EDP Renovaveis SA Total Espagne | <u>7 828</u> 9 660 | <u>3,78</u> 4,66 |
| 25 743 | CHF | Suisse (30 avril 2022 : 0,00 %) Landis+Gyr Group AG | 1 541 | 0,74 |
| 233 | CHF | SGS SA, Registered Total Suisse | <u>514</u> 2 055 | <u>0,25</u> 0,99 |
| 237 516 | GBP | Royaume-Uni (30 avril 2022 : 11,20 %) Halma plc | 5 903 | 2,85 |
| 245 375 | GBP | Pearson plc | 2 700 | 1,30 |
| 117 504 | GBP | RELX plc | 3 179 | 1,53 |
| 237 050 | USD | Royalty Pharma plc 'A' | 10 062 | 4,86 |
| 370 628 | GBP | Wise plc 'A' Total Royaume-Uni | <u>2 823</u> 24 667 | <u>1,36</u> 11,90 |
| 36 884 | USD | États-Unis (30 avril 2022 : 39,72 %) Agilent Technologies, Inc. | 5 060 | 2,44 |
| 11 107 | USD | Autodesk, Inc. | 2 355 | 1,14 |
| 35 280 | USD | Avangrid, Inc. | 1 429 | 0,69 |
| 21 764 | USD | Ball Corp. | 1 047 | 0,50 |
| 15 411 | USD | Block, Inc. 'A' | 921 | 0,44 |
| 234 590 | USD | Boston Scientific Corp. | 9 953 | 4,80 |
| 1 755 | USD | Cable One, Inc. | 1 480 | 0,71 |
| 11 667 | USD | Crown Holdings, Inc. | 801 | 0,39 |
| 29 488 | USD | Danaher Corp. | 7 404 | 3,57 |
| 15 563 | USD | Duolingo, Inc. | 1 261 | 0,61 |
| 44 645 | USD | Encompass Health Corp. | 2 375 | 1,15 |
| 5 195 | USD | Enphase Energy, Inc. | 1 552 | 0,75 |
| 15 472 | USD | Etsy, Inc. | 1 488 | 0,72 |
| 22 744 | USD | Global Payments, Inc. | 2 842 | 1,37 |
| 23 477 | USD | Grand Canyon Education, Inc. | 2 342 | 1,13 |
| 103 352 | USD | Grocery Outlet Holding Corp. | 3 583 | 1,73 |
| 64 644 | USD | ICF International, Inc. | 7 640 | 3,69 |
| 31 126 | USD | Jack Henry & Associates, Inc. | 6 232 | 3,01 |
| 3 566 | USD | MercadoLibre, Inc. | 3 042 | 1,47 |
| 12 022 | USD | Palo Alto Networks, Inc. | 2 022 | 0,98 |

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 95 051 | USD | Stride, Inc. | 3 219 | 1,55 |
| 3 449 | USD | Tesla, Inc. | 768 | 0,37 |
| 4 471 | USD | Thermo Fisher Scientific, Inc. | 2 265 | 1,09 |
| 81 286 | USD | Trimble, Inc. | 4 824 | 2,33 |
| 20 587 | USD | Veeva Systems, Inc. 'A' | 3 512 | 1,69 |
| 27 091 | USD | Zoetis, Inc. | 4 119 | 1,99 |
| 74 225 | USD | Zurn Elkay Water Solutions Corp. | 1 678 | 0,81 |
| Total États-Unis | | | 85 214 | 41,12 |
| Total des investissements dans des titres | | | 204 579 | 98,72 |
| Warrants (30 avril 2022 : 0,01 %) | | | | |
| États-Unis (30 avril 2022: 0,01 %) | | | - | - |
| Total des investissements dans des warrants | | | - | - |
| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
| Contrats de change à terme¹ | | | | |
| Achat 61 438 GBP ; Vente 71 004 USD ² | J.P. Morgan | 30/11/2022 | - | - |
| Achat 112 580 USD ; Vente 97 113 GBP ² | J.P. Morgan | 01/11/2022 | - | - |
| Achat 77 430 USD ; Vente 11 360 647 JPY | J.P. Morgan | 01/11/2022 | 1 | - |
| Achat 174 558 USD ; Vente 300 000 NZD ² | J.P. Morgan | 01/11/2022 | - | - |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)³ | | | 1 | - |
| Catégorie I EUR Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 806 487 EUR ; Vente 785 878 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | 17 | 0,01 |
| Achat 397 USD ; Vente 397 EUR ² | J.P. Morgan | 15/11/2022 | - | - |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)³ | | | 17 | 0,01 |
| Catégorie X NZD Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 40 123 935 NZD ; Vente 22 470 704 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | 848 | 0,41 |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | 848 | 0,41 |
| Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,00 %)³ | | | 866 | 0,42 |
| Contrats de change à terme¹ | | | | |
| Achat 203 285 EUR ; Vente 204 543 USD | J.P. Morgan | 01/11/2022 | (2) | - |
| Achat 27 435 EUR ; Vente 27 461 USD ² | J.P. Morgan | 02/11/2022 | - | - |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)³ | | | (2) | - |

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------------|--|------------------------------|--------------------------------|
| Contrats de change à terme de gré à gré¹ (suite) | | | | |
| Catégorie I EUR Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 23 647 EUR ; Vente 23 868 USD ² | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – |
| Achat 47 419 USD ; Vente 48 398 EUR | J.P. Morgan | 15/11/2022 | (1) | – |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,01) %) | | | (1) | – |
| Catégorie X NZD Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 1 183 445 NZD ; Vente 690 353 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | (3) | – |
| Achat 1 223 909 USD ; Vente 2 159 535 NZD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | (31) | (0,02) |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | (34) | (0,02) |
| Total de la moins-value latente sur des contrats de change à terme (30 avril 2022 : (0,01) %) | | | (37) | (0,02) |
| | | | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | | | 205 445 | 99,14 |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | | | (37) | (0,02) |
| Liquidités | | | 1 561 | 0,75 |
| Quasi-liquidités | | | | |
| Holding | Devise | Organismes de placement collectif (30 avril 2022 : 0,00 %) | | |
| 17 495 | USD | BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares ⁴ | 1 749 | 0,85 |
| Total des équivalents de trésorerie | | | 1 749 | 0,85 |
| Autres actifs et passifs | | | (1 489) | (0,72) |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | | | 207 229 | 100,00 |

| Analyse des actifs totaux | % des actifs totaux |
|--|---------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs | 97,51 |
| Organismes de placement collectif | 0,83 |
| Instruments financiers dérivés de gré à gré | 0,41 |
| Autres éléments de l'actif | 1,25 |
| Actifs totaux | 100,00 |

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

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

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

⁴ Une partie liée au Fonds.

| Exposition sous-jacente | Sur plus-value USD '000 | Sur moins-value USD '000 |
|----------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Contrats de change à terme | 24 552 | 2 244 |

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: CONSERVATIVE FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------------|---|--------------------------|----------------------------|
| Organismes de placement collectif | | | | |
| Engagement pour organismes de placement collectif (30 avril 2022 : 25,71 %) | | | | |
| Irlande (30 avril 2022 : 7,48 %) | | | | |
| 778 | USD | BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating ¹ | 115 | 2,49 |
| 1 860 | USD | BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating ¹ | 242 | 5,27 |
| Total Irlande | | | 357 | 7,76 |
| Luxembourg (30 avril 2022 : 18,23 %) | | | | |
| 75 222 | USD | BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD ¹ | 814 | 17,69 |
| Total Luxembourg | | | 814 | 17,69 |
| Total des investissements dans des organismes de placement collectif | | | 1 171 | 25,45 |
| Total des investissements dans les organismes de placement collectif | | | 1 171 | 25,45 |
| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
| Fonds négociés en bourse (30 avril 2022 : 57,75 %) | | | | |
| Allemagne (30 avril 2022: 1,12 %) | | | | |
| 401 | EUR | iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Share Class ¹ | 45 | 0,97 |
| Total Allemagne | | | 45 | 0,97 |
| Irlande (30 avril 2022: 56,63 %) | | | | |
| 38 447 | USD | iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹ | 195 | 4,23 |
| 55 704 | USD | iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹ | 297 | 6,46 |
| 4 191 | USD | iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF ¹ | 571 | 12,41 |
| 3 405 | USD | iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist) ¹ | 339 | 7,37 |
| 1 955 | EUR | iShares AEX UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class ¹ | 12 | 0,26 |
| 6 560 | GBP | iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist) Share Class ¹ | 52 | 1,14 |
| 1 000 | USD | iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹ | 39 | 0,85 |
| 6 896 | USD | iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist) ¹ | 266 | 5,77 |
| 24 682 | GBP | iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Share Class ¹ | 309 | 6,71 |
| 2 847 | EUR | iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Share Class ¹ | 347 | 7,54 |
| 1 667 | USD | iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹ | 8 | 0,16 |
| 739 | USD | iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹ | 29 | 0,63 |
| 313 | USD | iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD (Dist) ¹ | 7 | 0,16 |
| 415 | USD | iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹ | 66 | 1,43 |
| 18 315 | USD | iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹ | 77 | 1,67 |
| 361 | EUR | iShares MSCI France UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Acc) ¹ | 16 | 0,34 |
| 1 332 | USD | iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹ | 10 | 0,21 |
| 48 | USD | iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc) ¹ | 6 | 0,14 |
| 396 | USD | iShares MSCI South Africa UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹ | 11 | 0,24 |
| 565 | USD | iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹ | 29 | 0,64 |
| Total Irlande | | | 2 686 | 58,36 |
| Total des investissements en fonds négociés en bourse | | | 2 731 | 59,33 |
| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
| Contrats de change à terme² | | | | |
| Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,05 %) | | | - | - |

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: CONSERVATIVE FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------------|-----------------|------------------------------|--------------------------------|
| Contrats de change à terme² (suite) | | | | |
| Contrats de change à terme² | | | | |
| Achat 19 425 EUR ; Vente 19 670 USD ³ | BNP Paribas | 30/01/2023 | – | (0,01) |
| Achat 15 599 GBP ; Vente 18 156 USD ³ | BNP Paribas | 30/01/2023 | – | – |
| Achat 373 491 USD ; Vente 374 937 EUR | RBC | 30/01/2023 | (2) | (0,05) |
| Achat 324 283 USD ; Vente 286 189 GBP | UBS | 30/01/2023 | (9) | (0,18) |
| Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,00 %)⁴ | | | (11) | (0,24) |
| | | | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | | | 3 902 | 84,78 |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | | | (11) | (0,24) |
| Liquidités | | | 711 | 15,46 |
| Autres actifs et passifs | | | – | – |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | | | 4 602 | 100,00 |
| | | | | % des actifs totaux |
| Analyse des actifs totaux | | | | totaux |
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs | | | | 59,19 |
| Organismes de placement collectif | | | | 25,38 |
| Autres éléments de l'actif | | | | 15,43 |
| Actifs totaux | | | | 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 plus-value USD '000 | Sur moins-value USD '000 |
|----------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Contrats de change à terme | – | 742 |

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: GROWTH FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------------|---|--------------------------|----------------------------|
| Organismes de placement collectif | | | | |
| Engagement pour organismes de placement collectif (30 avril 2022 : 26,55 %) | | | | |
| Irlande (30 avril 2022 : 11,06 %) | | | | |
| 1 090 | USD | BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating ¹ | 160 | 3,61 |
| 2 492 | USD | BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating ¹ | 325 | 7,32 |
| Total Irlande | | | 485 | 10,93 |
| Luxembourg (30 avril 2022 : 15,49 %) | | | | |
| 39 263 | USD | BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD ¹ | 425 | 9,58 |
| Total Luxembourg | | | 425 | 9,58 |
| Total des investissements dans des organismes de placement collectif | | | 910 | 20,51 |
| Total des investissements dans les organismes de placement collectif | | | 910 | 20,51 |
| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
| Fonds négociés en bourse (30 avril 2022 : 58,03 %) | | | | |
| Allemagne (30 avril 2022: 2,46 %) | | | | |
| 519 | EUR | iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Share Class ¹ | 58 | 1,30 |
| Total Allemagne | | | 58 | 1,30 |
| Irlande (30 avril 2022: 55,57 %) | | | | |
| 36 738 | USD | iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹ | 186 | 4,20 |
| 53 195 | USD | iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹ | 284 | 6,40 |
| 4 894 | USD | iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF ¹ | 667 | 15,04 |
| 1 878 | EUR | iShares AEX UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class ¹ | 11 | 0,26 |
| 11 291 | GBP | iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist) Share Class ¹ | 90 | 2,03 |
| 572 | USD | iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹ | 22 | 0,50 |
| 7 454 | USD | iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist) ¹ | 287 | 6,47 |
| 26 586 | GBP | iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Share Class ¹ | 333 | 7,50 |
| 3 023 | EUR | iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Share Class ¹ | 369 | 8,31 |
| 1 119 | USD | iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹ | 5 | 0,12 |
| 1 636 | USD | iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹ | 64 | 1,44 |
| 1 249 | USD | iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹ | 198 | 4,46 |
| 28 469 | USD | iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹ | 119 | 2,69 |
| 180 | USD | iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc) ¹ | 24 | 0,53 |
| 556 | USD | iShares MSCI Poland UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹ | 6 | 0,13 |
| 1 564 | USD | iShares MSCI South Africa UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹ | 43 | 0,98 |
| 1 690 | USD | iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹ | 88 | 1,99 |
| 1 245 | GBP | iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF ¹ | 7 | 0,16 |
| Total Irlande | | | 2 803 | 63,21 |
| Total des investissements en fonds négociés en bourse | | | 2 861 | 64,51 |
| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
| Contrats de change à terme² | | | | |
| Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,10 %) | | | - | - |

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: GROWTH FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------------|-----------------|------------------------------|--------------------------------|
| Contrats de change à terme² (suite) | | | | |
| Contrats de change à terme² | | | | |
| Achat 15 240 EUR ; Vente 15 432 USD ³ | BNP Paribas | 30/01/2023 | – | – |
| Achat 11 867 GBP ; Vente 13 813 USD ³ | BNP Paribas | 30/01/2023 | – | – |
| Achat 389 847 USD ; Vente 391 356 EUR | RBC | 30/01/2023 | (3) | (0,06) |
| Achat 341 872 USD ; Vente 301 713 GBP | UBS | 30/01/2023 | (9) | (0,20) |
| Total de la perte latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : (0,01) %) | | | (12) | (0,26) |
| | | | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | | | 3 771 | 85,02 |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | | | (12) | (0,26) |
| Liquidités | | | 676 | 15,24 |
| Autres actifs et passifs | | | – | – |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | | | 4 435 | 100,00 |
| | | | | % des actifs totaux |
| Analyse des actifs totaux | | | | totaux |
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs | | | | 64,34 |
| Organismes de placement collectif | | | | 20,46 |
| Autres éléments de l'actif | | | | 15,20 |
| Actifs totaux | | | | 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.

| Exposition sous-jacente | Sur plus-value USD '000 | Sur moins-value USD '000 |
|----------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Contrats de change à terme | – | 768 |

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: MODERATE FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------------|---|--------------------------|----------------------------|
| Organismes de placement collectif | | | | |
| Engagement pour organismes de placement collectif (30 avril 2022 : 25,62 %) | | | | |
| Irlande (30 avril 2022 : 9,30 %) | | | | |
| 934 | USD | BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating ¹ | 137 | 3,05 |
| 2 264 | USD | BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating ¹ | 295 | 6,55 |
| Total Irlande | | | 432 | 9,60 |
| Luxembourg (30 avril 2022 : 16,32 %) | | | | |
| 57 823 | USD | BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD ¹ | 626 | 13,89 |
| Total Luxembourg | | | 626 | 13,89 |
| Total des investissements dans des organismes de placement collectif | | | 1 058 | 23,49 |
| Total des investissements dans les organismes de placement collectif | | | 1 058 | 23,49 |
| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
| Fonds négociés en bourse (30 avril 2022 : 59,25 %) | | | | |
| Allemagne (30 avril 2022: 1,86 %) | | | | |
| 556 | EUR | iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Share Class ¹ | 62 | 1,37 |
| Total Allemagne | | | 62 | 1,37 |
| Irlande (30 avril 2022: 57,39 %) | | | | |
| 42 492 | USD | iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹ | 215 | 4,78 |
| 61 443 | USD | iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹ | 328 | 7,28 |
| 4 826 | USD | iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF ¹ | 658 | 14,60 |
| 1 878 | EUR | iShares AEX UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class ¹ | 11 | 0,26 |
| 8 036 | GBP | iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist) Share Class ¹ | 64 | 1,42 |
| 884 | USD | iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹ | 34 | 0,76 |
| 7 374 | USD | iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist) ¹ | 284 | 6,31 |
| 28 857 | GBP | iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Share Class ¹ | 361 | 8,02 |
| 3 075 | EUR | iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Share Class ¹ | 375 | 8,32 |
| 1 510 | USD | iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹ | 7 | 0,15 |
| 1 157 | USD | iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹ | 45 | 1,00 |
| 332 | USD | iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD (Dist) ¹ | 8 | 0,17 |
| 779 | USD | iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹ | 123 | 2,74 |
| 24 284 | USD | iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹ | 102 | 2,26 |
| 1 312 | USD | iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹ | 10 | 0,21 |
| 146 | USD | iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc) ¹ | 19 | 0,43 |
| 514 | USD | iShares MSCI Poland UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹ | 5 | 0,12 |
| 1 296 | USD | iShares MSCI South Africa UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹ | 36 | 0,80 |
| 1 053 | USD | iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹ | 55 | 1,22 |
| 1 493 | GBP | iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF ¹ | 9 | 0,19 |
| Total Irlande | | | 2 749 | 61,04 |
| Total des investissements en fonds négociés en bourse | | | 2 811 | 62,41 |
| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
| Contrats de change à terme² | | | | |
| Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,09 %) | | | - | - |

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: MODERATE FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------------|-----------------|------------------------------|--------------------------------|
| Contrats de change à terme² (suite) | | | | |
| Contrats de change à terme² | | | | |
| Achat 16 683 EUR ; Vente 16 893 USD ³ | BNP Paribas | 30/01/2023 | – | – |
| Achat 13 577 GBP ; Vente 15 802 USD ³ | BNP Paribas | 30/01/2023 | – | – |
| Achat 397 707 USD ; Vente 399 247 EUR | RBC | 30/01/2023 | (2) | (0,06) |
| Achat 371 394 USD ; Vente 327 767 GBP | UBS | 30/01/2023 | (10) | (0,21) |
| Total de la moins-value latente sur des contrats de change à terme (30 avril 2022 : (0,01) %) | | | (12) | (0,27) |
| | | | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | | | 3 869 | 85,90 |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | | | (12) | (0,27) |
| Liquidités | | | 647 | 14,37 |
| Autres actifs et passifs | | | – | – |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | | | 4 504 | 100,00 |

| | % des actifs totaux |
|--|---------------------|
| Analyse des actifs totaux | |
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs | 62,25 |
| Organismes de placement collectif | 23,43 |
| Autres éléments de l'actif | 14,32 |
| Actifs totaux | 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.

| Exposition sous-jacente | Sur plus-value USD '000 | Sur moins-value USD '000 |
|----------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Contrats de change à terme | – | 809 |

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Actions (30 avril 2022: 98,68 %) | | | | |
| Danemark (30 avril 2022: 4,19 %) | | | | |
| 240 197 | DKK | Novo Nordisk A/S 'B' | 26 088 | 4,50 |
| | | Total Danemark | 26 088 | 4,50 |
| France (30 avril 2022: 8,15 %) | | | | |
| 82 130 | EUR | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | 52 964 | 9,15 |
| | | Total France | 52 964 | 9,15 |
| Pays-Bas (30 avril 2022: 10,61 %) | | | | |
| 85 244 | EUR | ASML Holding NV | 40 676 | 7,02 |
| 96 443 | EUR | Ferrari NV ¹ | 19 026 | 3,29 |
| | | Total Pays-Bas | 59 702 | 10,31 |
| Suisse (30 avril 2022: 4,26 %) | | | | |
| 50 098 | CHF | Lonza Group AG, Registered | 25 969 | 4,48 |
| | | Total Suisse | 25 969 | 4,48 |
| Royaume-Uni (30 avril 2022: 4,40 %) | | | | |
| 1 679 534 | GBP | Auto Trader Group plc ¹ | 10 178 | 1,76 |
| 123 466 | GBP | Spirax-Sarco Engineering plc | 15 646 | 2,70 |
| | | Total Royaume-Uni | 25 824 | 4,46 |
| États-Unis (30 avril 2022: 67,07 %) | | | | |
| 242 961 | USD | Alphabet, Inc. 'C' | 22 940 | 3,96 |
| 83 504 | USD | ANSYS, Inc. | 18 258 | 3,15 |
| 206 416 | USD | Cadence Design Systems, Inc. | 31 160 | 5,38 |
| 54 365 | USD | CME Group, Inc. | 9 426 | 1,63 |
| 55 554 | USD | Costco Wholesale Corp. | 28 064 | 4,85 |
| 170 094 | USD | Floor & Decor Holdings, Inc. 'A' | 12 255 | 2,12 |
| 56 648 | USD | Intuit, Inc. | 24 091 | 4,16 |
| 79 900 | USD | Intuitive Surgical, Inc. | 19 561 | 3,38 |
| 62 976 | USD | Masimo Corp. | 8 407 | 1,45 |
| 169 371 | USD | Mastercard, Inc. 'A' | 55 889 | 9,65 |
| 165 627 | USD | Microsoft Corp. | 38 695 | 6,68 |
| 144 187 | USD | NIKE, Inc. 'B' | 13 280 | 2,29 |
| 82 603 | USD | S&P Global, Inc. | 26 504 | 4,58 |
| 27 606 | USD | Thermo Fisher Scientific, Inc. | 13 986 | 2,41 |
| 111 365 | USD | VeriSign, Inc. | 22 346 | 3,86 |
| 137 730 | USD | Verisk Analytics, Inc. | 24 694 | 4,26 |
| | | Total États-Unis | 369 556 | 63,81 |
| Total des investissements dans des titres | | | 560 103 | 96,71 |
| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
| Contrats de change à terme² | | | | |
| Achat 2 749 USD ; Vente 2 737 EUR ³ | J.P. Morgan | 01/11/2022 | — | — |
| Achat 1 570 USD ; Vente 1 572 EUR ³ | J.P. Morgan | 02/11/2022 | — | — |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁴ | | | — | — |

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative | | |
|--|-----------------------|-----------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Contrats de change à terme² (suite) | | | | | | |
| Catégorie D EUR Hedged Accumulating | | | | | | |
| Achat 16 243 297 EUR ; Vente 15 832 922 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | 344 | 0,06 | | |
| Achat 286 659 USD ; Vente 285 982 EUR | J.P. Morgan | 15/11/2022 | 2 | – | | |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁴ | | | 346 | 0,06 | | |
| Catégorie Z EUR Hedged Accumulating | | | | | | |
| Achat 35 802 833 EUR ; Vente 34 898 140 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | 758 | 0,13 | | |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,02 %) | | | 758 | 0,13 | | |
| Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,02 %) | | | 1 104 | 0,19 | | |
| Contrats de change à terme² | | | | | | |
| Achat 95 424 EUR ; Vente 95 887 USD | J.P. Morgan | 01/11/2022 | (1) | – | | |
| Achat 2 203 437 EUR ; Vente 2 204 495 USD | J.P. Morgan | 02/11/2022 | (12) | – | | |
| Achat 1 339 GBP ; Vente 1 552 USD ³ | J.P. Morgan | 02/11/2022 | – | – | | |
| Achat 9 603 974 USD ; Vente 8 686 886 GBP | Toronto-Dominion Bank | 18/11/2022 | (470) | (0,08) | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁴ | | | (483) | (0,08) | | |
| Catégorie D EUR Hedged Accumulating | | | | | | |
| Achat 360 849 EUR ; Vente 359 909 USD ³ | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – | | |
| Achat 796 595 USD ; Vente 810 226 EUR | J.P. Morgan | 15/11/2022 | (10) | – | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,11) %) | | | (10) | – | | |
| Catégorie Z EUR Hedged Accumulating | | | | | | |
| Achat 763 515 EUR ; Vente 761 535 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | (1) | – | | |
| Achat 1 711 210 USD ; Vente 1 739 943 EUR | J.P. Morgan | 15/11/2022 | (22) | (0,01) | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,27) %) | | | (23) | (0,01) | | |
| Total de la moins-value latente sur des contrats de change à terme (30 avril 2022 : (0,38) %) | | | (516) | (0,09) | | |
| Nombre de contrats | Devise | Nominal | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
| Contrats à terme | | | | | | |
| États-Unis (30 avril 2022: 00,00 %)⁴ | | | | | | |
| 46 | USD | 2 300 | S&P 500 Emini Index | 16/12/2022 | (488) | (0,08) |
| Total États-Unis | | | | | (488) | (0,08) |
| Total de la moins-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : 0,00 %)⁴ | | | | | (488) | (0,08) |

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| | | | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | | | 561 207 | 960,90 |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | | | (1 004) | (00,17) |
| Liquidités et marge de trésorerie | | | 1 696 | 0,29 |
| Quasi-liquidités | | | | |
| Holding | Devise | Organismes de placement collectif (30 avril 2022 : 1,33 %) | | |
| | | BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) | | |
| 146 275 | USD | Shares ⁵ | 14 621 | 2,52 |
| Total des équivalents de trésorerie | | | <u>14 621</u> | <u>2,52</u> |
| Autres actifs et passifs | | | 2 632 | 0,46 |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | | | <u>579 152</u> | <u>100,00</u> |

| | % des actifs totaux |
|--|------------------------|
| Analyse des actifs totaux | |
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs | 96,08 |
| Organismes de placement collectif | 2,51 |
| Instruments financiers dérivés de gré à gré | 0,19 |
| Autres éléments de l'actif | 1,22 |
| Actifs totaux | <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.

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 %.

⁵Une partie liée au Fonds.

| | Sur plus-value USD '000 | Sur moins-value USD '000 |
|--------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Exposition sous-jacente | | |
| Contrats de change à terme | 52 072 | 16 014 |
| Contrats à terme | - | 8 996 |

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|------------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Actions (30 avril 2022 : 98,70 %) | | | | |
| Bermudes (30 avril 2022 : 0,62 %) | | | | |
| 47 316 | USD | Bunge Ltd. | 4 546 | 0,44 |
| | | Total Bermudes | 4 546 | 0,44 |
| Curaçao (30 avril 2022 : 0,75 %) | | | | |
| 98 148 | USD | Schlumberger Ltd. | 4 912 | 0,47 |
| | | Total Curaçao | 4 912 | 0,47 |
| Irlande (30 avril 2022 : 1,21 %) | | | | |
| 20 962 | USD | Accenture plc 'A' | 5 977 | 0,57 |
| 22 045 | USD | Linde plc | 6 575 | 0,63 |
| 46 461 | USD | Medtronic plc | 4 028 | 0,38 |
| 10 521 | USD | Trane Technologies plc | 1 659 | 0,16 |
| | | Total Irlande | 18 239 | 1,74 |
| Jersey (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | |
| 3 700 | USD | Aptiv plc | 329 | 0,03 |
| | | Total Jersey | 329 | 0,03 |
| Luxembourg (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | |
| 4 232 | USD | Spotify Technology SA | 349 | 0,03 |
| | | Total Luxembourg | 349 | 0,03 |
| Pays-Bas (30 avril 2022 : 0,03 %) | | | | |
| 6 478 | USD | NXP Semiconductors NV | 967 | 0,09 |
| | | Total Pays-Bas | 967 | 0,09 |
| Singapour (30 avril 2022 : 0,08 %) | | | | |
| 155 992 | USD | Flex Ltd. | 3 022 | 0,29 |
| | | Total Singapour | 3 022 | 0,29 |
| Suisse (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | |
| 1 087 | USD | TE Connectivity Ltd. | 132 | 0,01 |
| | | Total Suisse | 132 | 0,01 |
| Royaume-Uni (30 avril 2022 : 0,14 %) | | | | |
| 61 106 | USD | Coca-Cola Europacific Partners plc | 2 867 | 0,27 |
| 9 064 | USD | Liberty Global plc 'C' | 160 | 0,02 |
| | | Total Royaume-Uni | 3 027 | 0,29 |
| États-Unis (30 avril 2022 : 95,87 %) | | | | |
| 18 330 | USD | Abbott Laboratories | 1 823 | 0,17 |
| 48 886 | USD | AbbVie, Inc. | 7 230 | 0,69 |
| 6 279 | USD | Activision Blizzard, Inc. | 455 | 0,04 |
| 31 459 | USD | Adobe, Inc. | 10 170 | 0,97 |
| 12 105 | USD | Advanced Micro Devices, Inc. | 742 | 0,07 |
| 85 067 | USD | Agilent Technologies, Inc. | 11 669 | 1,11 |
| 11 346 | USD | Allstate Corp. (The) | 1 417 | 0,14 |
| 219 682 | USD | Alphabet, Inc. 'A' | 20 705 | 1,98 |
| 168 637 | USD | Alphabet, Inc. 'C' | 15 923 | 1,52 |
| 230 756 | USD | Amazon.com, Inc. | 23 379 | 2,23 |
| 93 695 | USD | American Express Co. | 13 907 | 1,33 |
| 12 546 | USD | American Tower Corp., REIT | 2 604 | 0,25 |
| 12 633 | USD | AmerisourceBergen Corp. | 1 998 | 0,19 |

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---------------------------|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 7 595 | USD | AMETEK, Inc. | 961 | 0,09 |
| 38 881 | USD | Amgen, Inc. | 10 619 | 1,01 |
| 77 536 | USD | Analog Devices, Inc. | 11 226 | 1,07 |
| 938 | USD | ANSYS, Inc. | 205 | 0,02 |
| 427 541 | USD | Apple, Inc. | 66 564 | 6,36 |
| 45 692 | USD | Applied Materials, Inc. | 4 068 | 0,39 |
| 28 078 | USD | Archer-Daniels-Midland Co. | 2 636 | 0,25 |
| 12 486 | USD | Atmos Energy Corp. | 1 327 | 0,13 |
| 59 327 | USD | Automatic Data Processing, Inc. | 14 273 | 1,36 |
| 739 | USD | Axon Enterprise, Inc. | 112 | 0,01 |
| 258 572 | USD | Bank of America Corp. | 9 292 | 0,89 |
| 172 656 | USD | Bank of New York Mellon Corp. (The) | 7 292 | 0,70 |
| 748 | USD | Becton Dickinson and Co. | 176 | 0,02 |
| 65 860 | USD | Best Buy Co., Inc. | 4 429 | 0,42 |
| 4 312 | USD | Biogen, Inc. | 1 194 | 0,11 |
| 129 106 | USD | Boston Scientific Corp. | 5 477 | 0,52 |
| 7 658 | USD | Box, Inc. 'A' | 218 | 0,02 |
| 90 398 | USD | Bristol-Myers Squibb Co. | 6 913 | 0,66 |
| 96 045 | USD | Brown-Forman Corp. 'B' | 6 496 | 0,62 |
| 11 977 | USD | Cadence Design Systems, Inc. | 1 808 | 0,17 |
| 34 184 | USD | Capital One Financial Corp. | 3 567 | 0,34 |
| 25 965 | USD | Cboe Global Markets, Inc. | 3 230 | 0,31 |
| 38 947 | USD | CBRE Group, Inc., REIT 'A' | 2 760 | 0,26 |
| 18 607 | USD | Ceridian HCM Holding, Inc. | 1 196 | 0,11 |
| 32 732 | USD | CH Robinson Worldwide, Inc. | 3 183 | 0,30 |
| 81 364 | USD | Chevron Corp. | 14 579 | 1,39 |
| 44 568 | USD | Cigna Corp. | 14 411 | 1,38 |
| 25 340 | USD | Cirrus Logic, Inc. | 1 760 | 0,17 |
| 7 640 | USD | Citigroup, Inc. | 348 | 0,03 |
| 26 741 | USD | Clearway Energy, Inc. 'C' ¹ | 932 | 0,09 |
| 12 137 | USD | CME Group, Inc. | 2 104 | 0,20 |
| 26 058 | USD | Coca-Cola Co. (The) | 1 575 | 0,15 |
| 80 814 | USD | Cognizant Technology Solutions Corp. 'A' | 5 071 | 0,48 |
| 162 001 | USD | Colgate-Palmolive Co. | 12 002 | 1,15 |
| 160 321 | USD | Comcast Corp. 'A' | 5 040 | 0,48 |
| 13 349 | USD | Consolidated Edison, Inc. | 1 175 | 0,11 |
| 87 147 | USD | Corteva, Inc. | 5 709 | 0,55 |
| 2 303 | USD | Costco Wholesale Corp. | 1 163 | 0,11 |
| 35 510 | USD | Crown Castle, Inc., REIT | 4 731 | 0,45 |
| 88 846 | USD | CSX Corp. | 2 589 | 0,25 |
| 60 894 | USD | Curtiss-Wright Corp. ¹ | 10 159 | 0,97 |
| 59 351 | USD | CVS Health Corp. | 5 548 | 0,53 |
| 16 954 | USD | Danaher Corp. | 4 257 | 0,41 |
| 11 993 | USD | Deere & Co. | 4 724 | 0,45 |
| 39 789 | USD | Dell Technologies, Inc. 'C' | 1 549 | 0,15 |
| 39 976 | USD | Devon Energy Corp. | 3 006 | 0,29 |
| 35 752 | USD | Discover Financial Services | 3 734 | 0,36 |
| 1 918 | USD | DocuSign, Inc. | 92 | 0,01 |
| 4 449 | USD | Domino's Pizza, Inc. | 1 485 | 0,14 |
| 189 473 | USD | eBay, Inc. | 7 383 | 0,71 |
| 79 438 | USD | Ecolab, Inc. | 12 360 | 1,18 |
| 47 394 | USD | Edison International | 2 817 | 0,27 |
| 13 466 | USD | Edwards Lifesciences Corp. | 964 | 0,09 |
| 17 917 | USD | Elevance Health, Inc. | 9 674 | 0,92 |
| 26 794 | USD | Eli Lilly & Co. | 9 684 | 0,93 |
| 28 952 | USD | EOG Resources, Inc. | 3 845 | 0,37 |
| 1 770 | USD | Equinix, Inc., REIT | 1 003 | 0,10 |
| 17 868 | USD | Essex Property Trust, Inc., REIT | 3 946 | 0,38 |
| 27 771 | USD | Eversource Énergie | 2 102 | 0,20 |
| 32 957 | USD | Exelon Corp. | 1 260 | 0,12 |
| 52 558 | USD | Expeditors International of Washington, Inc. ¹ | 5 086 | 0,49 |

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---------------------------|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 89 432 | USD | Exxon Mobil Corp. | 9 787 | 0,94 |
| 14 471 | USD | Fidelity National Information Services, Inc. | 1 225 | 0,12 |
| 28 516 | USD | FMC Corp. | 3 361 | 0,32 |
| 72 286 | USD | Fortune Brands Home & Security, Inc. | 4 347 | 0,42 |
| 348 961 | USD | Fox Corp. 'A' | 9 940 | 0,95 |
| 4 481 | USD | Fox Corp. 'B' | 120 | 0,01 |
| 1 224 | USD | Gartner, Inc. | 363 | 0,03 |
| 22 150 | USD | General Mills, Inc. | 1 804 | 0,17 |
| 50 959 | USD | Gilead Sciences, Inc. | 3 944 | 0,38 |
| 37 858 | USD | H&R Block, Inc. | 1 569 | 0,15 |
| 108 745 | USD | Halliburton Co. | 3 839 | 0,37 |
| 11 294 | USD | Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | 802 | 0,08 |
| 26 832 | USD | Hershey Co. (The) | 6 431 | 0,61 |
| 497 992 | USD | Hewlett Packard Enterprise Co. | 7 159 | 0,68 |
| 8 143 | USD | Hologic, Inc. | 544 | 0,05 |
| 36 189 | USD | Home Depot, Inc. (The) | 10 658 | 1,02 |
| 34 259 | USD | HP, Inc. | 957 | 0,09 |
| 1 757 | USD | HubSpot, Inc. | 490 | 0,05 |
| 21 682 | USD | Huntington Bancshares, Inc. | 326 | 0,03 |
| 12 651 | USD | IDEXX Laboratories, Inc. | 4 554 | 0,44 |
| 25 546 | USD | Illinois Tool Works, Inc. | 5 394 | 0,52 |
| 252 202 | USD | Intel Corp. | 7 275 | 0,69 |
| 18 729 | USD | Intercontinental Exchange, Inc. | 1 800 | 0,17 |
| 50 987 | USD | Interpublic Group of Cos., Inc. (The) | 1 523 | 0,15 |
| 10 759 | USD | Intuit, Inc. | 4 575 | 0,44 |
| 105 367 | USD | Johnson & Johnson | 18 461 | 1,76 |
| 129 841 | USD | JPMorgan Chase & Co. | 16 203 | 1,55 |
| 70 244 | USD | Juniper Networks, Inc. | 2 155 | 0,21 |
| 8 700 | USD | Kellogg Co. | 668 | 0,06 |
| 110 752 | USD | Kroger Co. (The) | 5 231 | 0,50 |
| 13 305 | USD | Lam Research Corp. | 5 317 | 0,51 |
| 21 344 | USD | Landstar System, Inc. ¹ | 3 199 | 0,31 |
| 2 158 | USD | Lattice Semiconductor Corp. | 109 | 0,01 |
| 8 440 | USD | Lear Corp. | 1 154 | 0,11 |
| 14 854 | USD | Live Nation Entertainment, Inc. | 1 174 | 0,11 |
| 39 584 | USD | Lowe's Cos., Inc. | 7 742 | 0,74 |
| 15 423 | USD | Lululemon Athletica, Inc. | 4 920 | 0,47 |
| 5 793 | USD | ManpowerGroup, Inc. | 448 | 0,04 |
| 36 520 | USD | Marathon Petroleum Corp. | 4 150 | 0,40 |
| 84 116 | USD | Marsh & McLennan Cos., Inc. | 13 430 | 1,28 |
| 19 733 | USD | Marvell Technology, Inc. | 794 | 0,08 |
| 29 726 | USD | Mastercard, Inc. 'A' | 9 809 | 0,94 |
| 2 639 | USD | McKesson Corp. | 1 042 | 0,10 |
| 1 985 | USD | MercadoLibre, Inc. | 1 693 | 0,16 |
| 50 479 | USD | Merck & Co., Inc. | 5 069 | 0,48 |
| 12 558 | USD | Mercury Systems, Inc. ¹ | 620 | 0,06 |
| 54 130 | USD | Meta Platforms, Inc. 'A' | 5 368 | 0,51 |
| 128 531 | USD | MetLife, Inc. | 9 336 | 0,89 |
| 256 657 | USD | Microsoft Corp. | 59 961 | 5,73 |
| 2 050 | USD | Moderna, Inc. | 302 | 0,03 |
| 57 054 | USD | Mondelez International, Inc. | 3 514 | 0,34 |
| 9 729 | USD | Mosaic Co. (The) | 505 | 0,05 |
| 13 201 | USD | NetApp, Inc. | 910 | 0,09 |
| 50 030 | USD | Newmont Corp. | 2 143 | 0,20 |
| 101 460 | USD | NextEra Energy, Inc. | 7 884 | 0,75 |
| 13 364 | USD | Northern Trust Corp. | 1 123 | 0,11 |
| 71 976 | USD | NVIDIA Corp. | 9 678 | 0,92 |
| 2 839 | USD | Occidental Petroleum Corp. | 201 | 0,02 |
| 26 460 | USD | Otis Worldwide Corp. | 1 881 | 0,18 |
| 79 678 | USD | Ovintiv, Inc. | 3 944 | 0,38 |
| 45 074 | USD | Owens Corning | 3 797 | 0,36 |

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---------------------------|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 38 170 | USD | PACCAR, Inc. | 3 645 | 0,35 |
| 246 | USD | Paycom Software, Inc. | 82 | 0,01 |
| 828 | USD | Paylocity Holding Corp. | 184 | 0,02 |
| 23 107 | USD | PayPal Holdings, Inc. | 1 994 | 0,19 |
| 103 395 | USD | PepsiCo, Inc. | 18 868 | 1,80 |
| 168 378 | USD | Pfizer, Inc. | 7 931 | 0,76 |
| 20 974 | USD | Phillips 66 | 2 187 | 0,21 |
| 82 180 | USD | Procter & Gamble Co. (The) | 11 108 | 1,06 |
| 83 611 | USD | Prologis, Inc., REIT | 9 341 | 0,89 |
| 26 148 | USD | Public Service Enterprise Group, Inc. | 1 474 | 0,14 |
| 21 540 | USD | Qualcomm, Inc. | 2 523 | 0,24 |
| 3 413 | USD | Regency Centers Corp., REIT | 202 | 0,02 |
| 58 834 | USD | Regions Financial Corp. | 1 275 | 0,12 |
| 3 167 | USD | Reliance Steel & Aluminum Co. | 623 | 0,06 |
| 58 895 | USD | RingCentral, Inc. 'A' | 2 005 | 0,19 |
| 13 714 | USD | Ryder System, Inc. | 1 117 | 0,11 |
| 404 | USD | S&P Global, Inc. | 130 | 0,01 |
| 59 645 | USD | Salesforce, Inc. | 9 577 | 0,92 |
| 7 268 | USD | SBA Communications Corp., REIT 'A' | 1 953 | 0,19 |
| 11 944 | USD | Schneider National, Inc. 'B' | 259 | 0,02 |
| 2 862 | USD | Seagen, Inc. | 363 | 0,03 |
| 17 555 | USD | ServiceNow, Inc. | 7 208 | 0,69 |
| 11 557 | USD | Silicon Laboratories, Inc. ¹ | 1 363 | 0,13 |
| 32 923 | USD | Simon Property Group, Inc., REIT | 3 535 | 0,34 |
| 17 047 | USD | SiteOne Landscape Supply, Inc. ¹ | 2 008 | 0,19 |
| 169 021 | USD | Snap, Inc. 'A' | 1 674 | 0,16 |
| 11 728 | USD | Snap-on, Inc. | 2 576 | 0,25 |
| 7 363 | USD | Splunk, Inc. | 609 | 0,06 |
| 2 345 | USD | Starbucks Corp. | 202 | 0,02 |
| 23 554 | USD | Steel Dynamics, Inc. | 2 246 | 0,21 |
| 64 766 | USD | Synchrony Financial | 2 299 | 0,22 |
| 54 990 | USD | Target Corp. | 9 109 | 0,87 |
| 119 829 | USD | Teladoc Health, Inc. | 3 465 | 0,33 |
| 81 375 | USD | Tesla, Inc. | 18 128 | 1,73 |
| 5 217 | USD | Tetra Tech, Inc. | 724 | 0,07 |
| 30 750 | USD | Texas Instruments, Inc. | 4 940 | 0,47 |
| 15 411 | USD | Thermo Fisher Scientific, Inc. | 7 808 | 0,75 |
| 28 940 | USD | Timken Co. (The) | 2 007 | 0,19 |
| 182 113 | USD | Travel + Leisure Co. | 6 649 | 0,64 |
| 69 088 | USD | Travelers Cos., Inc. (The) | 12 408 | 1,19 |
| 93 397 | USD | Uber Technologies, Inc. | 2 492 | 0,24 |
| 6 288 | USD | Ulta Beauty, Inc. | 2 570 | 0,25 |
| 443 | USD | United Rentals, Inc. | 134 | 0,01 |
| 22 989 | USD | United States Cellular Corp. ¹ | 724 | 0,07 |
| 25 689 | USD | UnitedHealth Group, Inc. | 14 165 | 1,35 |
| 34 546 | USD | US Bancorp | 1 474 | 0,14 |
| 12 205 | USD | Valero Energy Corp. | 1 544 | 0,15 |
| 3 737 | USD | Ventas, Inc., REIT | 147 | 0,01 |
| 84 258 | USD | Verizon Communications, Inc. | 3 202 | 0,31 |
| 65 603 | USD | Visa, Inc. 'A' | 13 709 | 1,31 |
| 938 | USD | VMware, Inc. 'A' | 106 | 0,01 |
| 114 613 | USD | Voya Financial, Inc. | 7 716 | 0,74 |
| 13 742 | USD | Walt Disney Co. (The) | 1 433 | 0,14 |
| 34 430 | USD | Warner Bros Discovery, Inc. | 445 | 0,04 |
| 7 760 | USD | West Pharmaceutical Services, Inc. | 1 740 | 0,17 |
| 1 028 | USD | Williams-Sonoma, Inc. | 125 | 0,01 |
| 12 582 | USD | Workday, Inc. 'A' | 1 963 | 0,19 |
| 10 694 | USD | WW Grainger, Inc. | 6 010 | 0,57 |
| 70 972 | USD | Xylem, Inc. | 7 209 | 0,69 |
| 3 326 | USD | Yum! Brands, Inc. | 388 | 0,04 |
| 2 439 | USD | Zoetis, Inc. | 371 | 0,04 |

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | | |
| 3 142 | USD | États-Unis (suite) Zscaler, Inc. | | 477 | 0,05 |
| Total États-Unis | | | | 989 776 | 94,59 |
| Total des investissements dans des titres | | | | 1 025 299 | 97,98 |
| Description | Contrepartie | | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
| Contrats de change à terme² | | | | | |
| Achat 56 312 USD ; Vente 56 067 EUR | J.P. Morgan | | 01/11/2022 | 1 | – |
| Achat 23 926 USD ; Vente 23 947 EUR ³ | J.P. Morgan | | 02/11/2022 | – | – |
| Achat 184 550 USD ; Vente 2 010 108 SEK | J.P. Morgan | | 01/11/2022 | 1 | – |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁴ | | | | 2 | – |
| Catégorie A SEK Hedged Accumulating | | | | | |
| Achat 1 500 848 SEK ; Vente 132 995 USD | J.P. Morgan | | 15/11/2022 | 4 | – |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁴ | | | | 4 | – |
| Catégorie D SEK Hedged Accumulating | | | | | |
| Achat 288 967 523 SEK ; Vente 25 602 728 USD | J.P. Morgan | | 15/11/2022 | 772 | 0,07 |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁴ | | | | 772 | 0,07 |
| Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating | | | | | |
| Achat 360 CHF ; Vente 361 USD ³ | J.P. Morgan | | 15/11/2022 | – | – |
| Achat 304 USD ; Vente 302 CHF ³ | J.P. Morgan | | 15/11/2022 | – | – |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁴ | | | | – | – |
| Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating | | | | | |
| Achat 93 455 644 EUR ; Vente 91 253 186 USD | J.P. Morgan | | 15/11/2022 | 1 822 | 0,18 |
| Achat 111 450 USD ; Vente 111 446 EUR ³ | J.P. Morgan | | 15/11/2022 | – | – |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,01 %) | | | | 1 822 | 0,18 |
| Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating | | | | | |
| Achat 139 976 GBP ; Vente 155 450 USD | J.P. Morgan | | 15/11/2022 | 6 | – |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁴ | | | | 6 | – |
| Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,01 %) | | | | 2 606 | 0,25 |

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative | | |
|--|--------------|-----------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Contrats de change à terme² (suite) | | | | | | |
| Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating (suite) | | | | | | |
| Contrats de change à terme² | | | | | | |
| Achat 26 271 EUR ; Vente 26 398 USD ³ | J.P. Morgan | 01/11/2022 | – | – | | |
| Achat 28 074 EUR ; Vente 28 067 USD ³ | J.P. Morgan | 02/11/2022 | – | – | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁴ | | | – | – | | |
| Catégorie A SEK Hedged Accumulating | | | | | | |
| Achat 186 511 SEK ; Vente 17 147 USD ³ | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – | | |
| Achat 3 728 USD ; Vente 42 167 SEK ³ | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁴ | | | – | – | | |
| Catégorie D SEK Hedged Accumulating | | | | | | |
| Achat 7 946 318 SEK ; Vente 731 743 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | (6) | – | | |
| Achat 589 539 USD ; Vente 6 691 201 SEK | J.P. Morgan | 15/11/2022 | (21) | – | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,12) %) | | | (27) | – | | |
| Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating | | | | | | |
| Achat 12 777 CHF ; Vente 12 857 USD ³ | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁴ | | | – | – | | |
| Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating | | | | | | |
| Achat 1 994 064 EUR ; Vente 2 012 704 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | (27) | – | | |
| Achat 1 577 725 USD ; Vente 1 621 181 EUR | J.P. Morgan | 15/11/2022 | (38) | (0,01) | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,22) %) | | | (65) | (0,01) | | |
| Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating | | | | | | |
| Achat 2 964 GBP ; Vente 3 447 USD ³ | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – | | |
| Achat 3 283 USD ; Vente 2 979 GBP ³ | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁴ | | | – | – | | |
| Total de la loss on forward currency contracts (30 April 2022: (0.34)%) | | | (92) | (0,01) | | |
| Nombre de contrats | Devise | Nominal | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
| Contrats à terme | | | | | | |
| États-Unis (30 avril 2022: 0,00 %) | | | | | | |
| 95 | USD | 4 750 | S&P 500 Emini Indice | 16/12/2022 | 663 | 0,07 |
| Total États-Unis | | | | | 663 | 0,07 |
| Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | | 663 | 0,07 |
| États-Unis (30 avril 2022 : (0,04) %) | | | | | – | – |
| Total de la moins-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : (0,04) %) | | | | | – | – |

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------------------------|----------------------------|
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | 1 028 568 | 98,30 |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | (92) | (0,01) |
| Liquidités et marge de trésorerie | 15 989 | 1,53 |
| Autres actifs et passifs | 1 939 | 0,18 |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 1 046 404 | 100,00 |

| | % des actifs totaux |
|--|------------------------|
| Analyse des actifs totaux | |
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs | 96,96 |
| Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé | 0,06 |
| Instruments financiers dérivés de gré à gré | 0,25 |
| Autres éléments de l'actif | 2,73 |
| Actifs totaux | 100,00 |

¹Titre en prêt partiel ou total.

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

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

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

| | Sur plus-value USD '000 | Sur moins-value USD '000 |
|--------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Exposition sous-jacente | | |
| Contrats de change à terme | 120 009 | 5 026 |
| Contrats à terme | 18 143 | – |

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| Actions (30 avril 2022 : 99,04 %) | | | | |
| Australie (30 avril 2022 : 1,62 %) | | | | |
| 8 684 | AUD | Allkem Ltd. | 80 | 0,03 |
| 13 781 | AUD | Alumina Ltd. | 12 | – |
| 832 | AUD | Ampol Ltd. | 15 | 0,01 |
| 9 367 | AUD | APA Group | 63 | 0,02 |
| 28 630 | AUD | Aristocrat Leisure Ltd. | 673 | 0,22 |
| 3 702 | AUD | Australia & New Zealand Banking Group Ltd. | 60 | 0,02 |
| 3 538 | AUD | Bank of Queensland Ltd. | 17 | 0,01 |
| 9 335 | AUD | Charter Hall Group, REIT | 76 | 0,03 |
| 2 091 | AUD | CSL Ltd. | 370 | 0,12 |
| 2 445 | AUD | CSR Ltd. | 7 | – |
| 3 760 | AUD | Deterra Royalties Ltd. | 10 | – |
| 35 073 | AUD | GPT Group (The), REIT | 96 | 0,03 |
| 25 986 | AUD | Iluka Resources Ltd. ¹ | 142 | 0,05 |
| 8 366 | AUD | Incitec Pivot Ltd. | 20 | 0,01 |
| 3 288 | AUD | Insignia Financial Ltd. | 6 | – |
| 3 032 | AUD | Lynas Rare Earths Ltd. | 16 | 0,01 |
| 13 711 | AUD | Macquarie Group Ltd. | 1 485 | 0,49 |
| 6 725 | AUD | Medibank Pvt Ltd. ¹ | 12 | – |
| 28 717 | AUD | Mirvac Group, REIT | 37 | 0,01 |
| 9 228 | AUD | National Australia Bank Ltd. ¹ | 191 | 0,06 |
| 2 526 | AUD | Nufarm Ltd. | 9 | – |
| 8 765 | AUD | Pilbara Minerals Ltd. | 28 | 0,01 |
| 78 940 | AUD | Qantas Airways Ltd. | 293 | 0,10 |
| 15 509 | AUD | QBE Insurance Group Ltd. | 123 | 0,04 |
| 4 311 | AUD | REA Group Ltd., REIT ¹ | 332 | 0,11 |
| 2 875 | AUD | Rio Tinto Ltd. | 165 | 0,06 |
| 106 983 | AUD | Scentre Group, REIT | 199 | 0,07 |
| 706 | AUD | Sims Ltd. | 6 | – |
| 283 483 | AUD | South32 Ltd. | 665 | 0,22 |
| 255 752 | AUD | Stockland, REIT | 583 | 0,19 |
| 117 923 | AUD | Telstra Group Ltd. | 292 | 0,10 |
| 10 042 | AUD | Transurban Group | 86 | 0,03 |
| 73 919 | AUD | Westpac Banking Corp. | 1 146 | 0,38 |
| 32 719 | AUD | Woodside Energy Group Ltd. | 757 | 0,25 |
| 2 878 | AUD | Worley Ltd. ¹ | 26 | 0,01 |
| | | Total Australie | 8 098 | 2,69 |
| Autriche (30 avril 2022 : 0,08 %) | | | | |
| 1 850 | EUR | Andritz AG | 87 | 0,03 |
| 1 | EUR | Erste Group Bank AG ² | – | – |
| 2 360 | EUR | OMV AG ¹ | 108 | 0,03 |
| | | Total Autriche | 195 | 0,06 |
| Belgique (30 avril 2022 : 0,14 %) | | | | |
| 995 | EUR | Ageas SA | 35 | 0,01 |
| 684 | EUR | Anheuser-Busch InBev SA ¹ | 34 | 0,01 |
| 2 501 | EUR | Solvay SA | 228 | 0,08 |
| | | Total Belgique | 297 | 0,10 |
| Bermudes (30 avril 2022 : 0,19 %) | | | | |
| 24 000 | HKD | Cafe de Coral Holdings Ltd. | 29 | 0,01 |
| 518 | USD | Essent Group Ltd. ¹ | 20 | 0,01 |
| 28 517 | USD | Invesco Ltd. | 433 | 0,14 |
| | | Total Bermudes | 482 | 0,16 |

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Îles Vierges britanniques (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | |
| 293 | USD | Capri Holdings Ltd. | 13 | – |
| | | Total Îles Vierges britanniques | 13 | – |
| Canada (30 avril 2022 : 4,60 %) | | | | |
| 782 | CAD | AltaGas Ltd. | 14 | – |
| 45 179 | CAD | ARC Resources Ltd. | 614 | 0,20 |
| 422 | CAD | Aritzia, Inc. | 16 | 0,01 |
| 5 550 | CAD | Atco Ltd. '1' | 172 | 0,06 |
| 18 872 | CAD | B2Gold Corp. | 58 | 0,02 |
| 116 | CAD | Bank of Montreal ¹ | 11 | – |
| 62 733 | CAD | Bank of Nova Scotia (The) ¹ | 3 057 | 1,02 |
| 847 | CAD | Birchcliff Energy Ltd. ¹ | 6 | – |
| 554 | CAD | Brookfield Asset Management, Inc. 'A' | 22 | 0,01 |
| 3 685 | CAD | Canadian National Railway Co. | 440 | 0,15 |
| 7 234 | CAD | Canadian Utilities Ltd. 'A' ¹ | 192 | 0,06 |
| 133 869 | CAD | Crescent Point Energy Corp. | 1 018 | 0,34 |
| 28 548 | CAD | Enbridge, Inc. ¹ | 1 112 | 0,37 |
| 6 247 | CAD | Enerplus Corp. | 105 | 0,04 |
| 1 076 | CAD | Finning International, Inc. | 22 | 0,01 |
| 1 751 | CAD | First Quantum Minerals Ltd. | 32 | 0,01 |
| 4 637 | CAD | Fortis, Inc. ¹ | 180 | 0,06 |
| 3 546 | CAD | Franco-Nevada Corp. ¹ | 437 | 0,15 |
| 3 050 | CAD | George Weston Ltd. | 340 | 0,11 |
| 691 | CAD | Gibson Energy, Inc. ¹ | 12 | – |
| 7 920 | CAD | Great-West Lifeco, Inc. | 181 | 0,06 |
| 52 938 | CAD | Hydro One Ltd. ¹ | 1 310 | 0,44 |
| 910 | CAD | Magna International, Inc. | 50 | 0,02 |
| 73 539 | CAD | Manulife Financial Corp. ¹ | 1 219 | 0,41 |
| 192 | CAD | Methanex Corp. | 7 | – |
| 1 522 | CAD | Northland Power, Inc. ¹ | 44 | 0,01 |
| 2 350 | CAD | Parex Resources, Inc. ¹ | 37 | 0,01 |
| 6 018 | CAD | Royal Bank of Canada ¹ | 554 | 0,18 |
| 4 322 | CAD | Stantec, Inc. | 215 | 0,07 |
| 192 | CAD | Sun Life Financial, Inc. | 8 | – |
| 3 898 | CAD | TC Energy Corp. | 170 | 0,06 |
| 2 089 | CAD | Toromont Industries Ltd. | 158 | 0,05 |
| 2 228 | CAD | Toronto-Dominion Bank (The) | 143 | 0,05 |
| 2 803 | CAD | Tourmaline Oil Corp. | 155 | 0,05 |
| 648 | CAD | Turquoise Hill Resources Ltd. | 18 | 0,01 |
| 3 336 | CAD | Vermilion Energy, Inc. | 75 | 0,02 |
| 585 | CAD | West Fraser Timber Co. Ltd. | 44 | 0,01 |
| 23 061 | CAD | Wheaton Precious Metals Corp. ¹ | 761 | 0,25 |
| | | Total Canada | 13 009 | 4,32 |
| Îles Caïmans (30 avril 2022 : 0,04 %) | | | | |
| 1 000 | HKD | ASMPT Ltd. | 6 | – |
| 26 500 | HKD | Budweiser Brewing Co. APAC Ltd. | 57 | 0,02 |
| 6 000 | HKD | CK Hutchison Holdings Ltd. | 31 | 0,01 |
| 30 000 | HKD | WH Group Ltd. | 15 | 0,01 |
| | | Total Îles Caïmans | 109 | 0,04 |
| Curaçao (30 avril 2022 : 0,62 %) | | | | |
| 45 103 | USD | Schlumberger Ltd. | 2 257 | 0,75 |
| | | Total Curaçao | 2 257 | 0,75 |
| Danemark (30 avril 2022 : 0,98 %) | | | | |
| 100 | DKK | AP Moller - Maersk A/S 'A' | 195 | 0,06 |

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Danemark (suite) | | | | |
| 232 | DKK | AP Moller - Maersk A/S 'B' | 471 | 0,16 |
| 588 | DKK | Carlsberg A/S 'B' | 69 | 0,02 |
| 140 | DKK | DSV A/S | 19 | 0,01 |
| 783 | DKK | Genmab A/S ¹ | 303 | 0,10 |
| 24 016 | DKK | Novo Nordisk A/S 'B' | 2 608 | 0,87 |
| 997 | DKK | Novozymes A/S 'B' | 52 | 0,02 |
| | | Total Danemark | 3 717 | 1,24 |
| Finlande (30 avril 2022 : 0,66 %) | | | | |
| 211 753 | EUR | Nokia OYJ | 938 | 0,31 |
| 140 | EUR | Sampo OYJ 'A' | 7 | – |
| | | Total Finlande | 945 | 0,31 |
| France (30 avril 2022 : 2,67 %) | | | | |
| 3 087 | EUR | Amundi SA | 143 | 0,05 |
| 46 686 | EUR | AXA SA ¹ | 1 157 | 0,38 |
| 275 | EUR | Eiffage SA | 25 | 0,01 |
| 16 467 | EUR | Électricité de France SA ¹ | 195 | 0,06 |
| 103 517 | EUR | Engie SA | 1 347 | 0,45 |
| 23 | EUR | Hermes International | 30 | 0,01 |
| 1 798 | EUR | Kering SA ¹ | 833 | 0,28 |
| 2 725 | EUR | Klepierre SA, REIT | 55 | 0,02 |
| 358 | EUR | Legrand SA | 28 | 0,01 |
| 6 503 | EUR | L'Oreal SA | 2 032 | 0,68 |
| 204 | EUR | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | 132 | 0,04 |
| 2 432 | EUR | Pernod Ricard SA | 423 | 0,14 |
| 788 | EUR | Publicis Groupe SA | 44 | 0,01 |
| 19 107 | EUR | Rexel SA ¹ | 340 | 0,11 |
| 21 811 | EUR | Société Générale SA | 497 | 0,17 |
| 312 | EUR | Teleperformance ¹ | 85 | 0,03 |
| 13 204 | EUR | Valeo | 219 | 0,07 |
| | | Total France | 7 585 | 2,52 |
| Allemagne (30 avril 2022 : 2,99 %) | | | | |
| 13 342 | EUR | Allianz SE | 2 407 | 0,80 |
| 639 | EUR | Aurubis AG ¹ | 41 | 0,01 |
| 463 | EUR | Bayer AG, Registered | 24 | 0,01 |
| 18 025 | EUR | Bayerische Motoren Werke AG ¹ | 1 429 | 0,47 |
| 5 983 | EUR | Commerzbank AG ¹ | 49 | 0,02 |
| 24 529 | EUR | Deutsche Bank AG, Registered ¹ | 240 | 0,08 |
| 720 | EUR | Deutsche Boerse AG ¹ | 119 | 0,04 |
| 46 443 | EUR | Deutsche Lufthansa AG | 315 | 0,10 |
| 84 718 | EUR | E.ON SE | 695 | 0,23 |
| 402 | EUR | Encavis AG ¹ | 8 | – |
| 755 | EUR | Evonik Industries AG | 14 | – |
| 6 560 | EUR | Freenet AG | 127 | 0,04 |
| 197 | EUR | HUGO BOSS AG ¹ | 9 | – |
| 695 | EUR | Infineon Technologies AG ¹ | 17 | 0,01 |
| 996 | EUR | K+S AG, Registered | 22 | 0,01 |
| 43 582 | EUR | Mercedes-Benz Group AG | 2 532 | 0,84 |
| 941 | EUR | Scout24 SE | 49 | 0,02 |
| 16 992 | EUR | Siemens AG, Registered ¹ | 1 883 | 0,63 |
| 1 677 | EUR | Volkswagen AG, Preference ¹ | 214 | 0,07 |
| 183 | EUR | Wacker Chemie AG | 21 | 0,01 |
| | | Total Allemagne | 10 215 | 3,39 |

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Hong Kong (30 avril 2022 : 0,71 %) | | | | |
| 150 400 | HKD | AIA Group Ltd. | 1 119 | 0,37 |
| 58 500 | HKD | BOC Hong Kong Holdings Ltd. | 179 | 0,06 |
| 3 000 | HKD | Hysan Development Co. Ltd., REIT | 7 | – |
| 3 300 | HKD | Link REIT | 20 | 0,01 |
| 33 000 | HKD | MTR Corp. Ltd. | 145 | 0,05 |
| 3 000 | HKD | Sun Hung Kai Properties Ltd., REIT | 33 | 0,01 |
| 2 500 | HKD | Swire Pacific Ltd. 'A' | 17 | 0,01 |
| 114 200 | HKD | Swire Properties Ltd., REIT | 224 | 0,07 |
| | | Total Hong Kong | 1 744 | 0,58 |
| Irlande (30 avril 2022 : 2,08 %) | | | | |
| 8 965 | USD | Accenture plc 'A' | 2 556 | 0,85 |
| 1 732 | USD | Alkermes plc | 40 | 0,01 |
| 4 346 | USD | Allegion plc | 451 | 0,15 |
| 215 | USD | Eaton Corp. plc | 32 | 0,01 |
| 5 599 | AUD | James Hardie Industries plc CDI | 121 | 0,04 |
| 15 304 | USD | Johnson Controls International plc | 891 | 0,30 |
| 3 399 | USD | Linde plc | 1 014 | 0,34 |
| 21 270 | USD | Medtronic plc | 1 844 | 0,61 |
| 2 879 | USD | Trane Technologies plc | 454 | 0,15 |
| | | Total Irlande | 7 403 | 2,46 |
| Israël (30 avril 2022 : 0,46 %) | | | | |
| 12 869 | ILS | Bank Hapoalim BM | 123 | 0,04 |
| 17 156 | ILS | Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd. | 29 | 0,01 |
| 1 141 | USD | Check Point Software Technologies Ltd. | 146 | 0,05 |
| | | Total Israël | 298 | 0,10 |
| Italie (30 avril 2022 : 0,42 %) | | | | |
| 6 247 | EUR | A2A SpA ¹ | 7 | – |
| 78 988 | EUR | Enel SpA | 352 | 0,12 |
| 1 068 | EUR | Moncler SpA | 48 | 0,02 |
| | | Total Italie | 407 | 0,14 |
| Japon (30 avril 2022 : 5,03 %) | | | | |
| 3 300 | JPY | Ajinomoto Co., Inc. | 91 | 0,03 |
| 600 | JPY | Alfresa Holdings Corp. | 7 | – |
| 1 200 | JPY | Alps Alpine Co. Ltd. | 9 | – |
| 14 700 | JPY | Amada Co. Ltd. | 103 | 0,04 |
| 27 900 | JPY | Astellas Pharma, Inc. | 385 | 0,13 |
| 1 200 | JPY | Benesse Holdings, Inc. | 18 | 0,01 |
| 1 600 | JPY | Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. | 37 | 0,01 |
| 2 200 | JPY | Daifuku Co. Ltd. ¹ | 101 | 0,03 |
| 1 100 | JPY | Daiwa House Industry Co. Ltd. | 23 | 0,01 |
| 700 | JPY | DMG Mori Co. Ltd. ¹ | 8 | – |
| 300 | JPY | Dowa Holdings Co. Ltd. | 10 | – |
| 900 | JPY | Ebara Corp. | 30 | 0,01 |
| 2 200 | JPY | Eisai Co. Ltd. ¹ | 133 | 0,04 |
| 500 | JPY | EXEO Group, Inc. | 7 | – |
| 100 | JPY | Fast Retailing Co. Ltd. | 56 | 0,02 |
| 2 600 | JPY | FUJIFILM Holdings Corp. | 120 | 0,04 |
| 2 500 | JPY | Hino Motors Ltd. | 11 | – |
| 44 000 | JPY | Honda Motor Co. Ltd. | 996 | 0,33 |
| 300 | JPY | Horiba Ltd. | 12 | – |
| 6 100 | JPY | Hoya Corp. ¹ | 576 | 0,19 |
| 12 100 | JPY | Inpex Corp. | 124 | 0,04 |
| 74 800 | JPY | ITOCHU Corp. ¹ | 1 956 | 0,65 |

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|-----------------------|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Japon (suite) | | | | |
| 1 000 | JPY | J Front Retailing Co. Ltd. | 8 | – |
| 1 200 | JPY | JGC Holdings Corp. | 14 | 0,01 |
| 800 | JPY | Kajima Corp. | 8 | – |
| 1 100 | JPY | Kamigumi Co. Ltd. | 21 | 0,01 |
| 38 900 | JPY | KDDI Corp. | 1 158 | 0,39 |
| 800 | JPY | Kinden Corp. | 8 | – |
| 3 500 | JPY | Kobe Steel Ltd. ¹ | 14 | 0,01 |
| 15 400 | JPY | Marubeni Corp. | 136 | 0,05 |
| 1 900 | JPY | Mazda Motor Corp. | 13 | 0,01 |
| 23 200 | JPY | Mitsubishi Corp. ¹ | 635 | 0,21 |
| 1 100 | JPY | Mitsubishi Electric Corp. | 10 | – |
| 8 200 | JPY | Mitsubishi Estate Co. Ltd., REIT | 104 | 0,04 |
| 900 | JPY | Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc. | 12 | – |
| 1 800 | JPY | Mitsubishi Heavy Industries Ltd. | 61 | 0,02 |
| 2 900 | JPY | Mitsubishi Motors Corp. | 12 | – |
| 76 100 | JPY | Mitsui & Co. Ltd. | 1 685 | 0,56 |
| 14 800 | JPY | Mitsui Fudosan Co. Ltd., REIT | 286 | 0,10 |
| 1 800 | JPY | Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd. | 37 | 0,01 |
| 300 | JPY | Miura Co. Ltd. ¹ | 6 | – |
| 300 | JPY | Nabtesco Corp. ¹ | 6 | – |
| 400 | JPY | NGK Spark Plug Co. Ltd. | 7 | – |
| 28 400 | JPY | Nikon Corp. ¹ | 272 | 0,09 |
| 4 000 | JPY | Nippon Steel Corp. | 55 | 0,02 |
| 33 000 | JPY | Nippon Telegraph & Telephone Corp. | 916 | 0,30 |
| 2 300 | JPY | Nitto Denko Corp. | 121 | 0,04 |
| 2 300 | JPY | Nomura Research Institute Ltd. | 53 | 0,02 |
| 1 400 | JPY | NSK Ltd. | 7 | – |
| 2 900 | JPY | Obayashi Corp. | 19 | 0,01 |
| 12 600 | JPY | Omron Corp. | 588 | 0,20 |
| 900 | JPY | Ono Pharmaceutical Co. Ltd. | 21 | 0,01 |
| 30 800 | JPY | Recruit Holdings Co. Ltd. | 970 | 0,32 |
| 300 | JPY | Sankyo Co. Ltd. | 10 | – |
| 1 000 | JPY | Santen Pharmaceutical Co. Ltd. | 7 | – |
| 1 000 | JPY | Sanwa Holdings Corp. | 9 | – |
| 300 | JPY | SCREEN Holdings Co. Ltd. | 17 | 0,01 |
| 1 400 | JPY | Sega Sammy Holdings, Inc. | 18 | 0,01 |
| 500 | JPY | Sekisui Chemical Co. Ltd. ¹ | 6 | – |
| 21 000 | JPY | Sekisui House Ltd. ¹ | 351 | 0,12 |
| 1 900 | JPY | Shimadzu Corp. | 51 | 0,02 |
| 100 | JPY | Shimamura Co. Ltd. | 8 | – |
| 600 | JPY | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | 63 | 0,02 |
| 1 100 | JPY | Skylark Holdings Co. Ltd. | 12 | – |
| 200 | JPY | SMC Corp. | 79 | 0,03 |
| 17 200 | JPY | SoftBank Corp. ¹ | 170 | 0,06 |
| 7 300 | JPY | SoftBank Group Corp. ¹ | 301 | 0,10 |
| 300 | JPY | Sohgo Security Services Co. Ltd. | 7 | – |
| 431 000 | JPY | Sumitomo Chemical Co. Ltd. | 1 467 | 0,49 |
| 6 800 | JPY | Sumitomo Corp. | 87 | 0,03 |
| 300 | JPY | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | 8 | – |
| 400 | JPY | Sundrug Co. Ltd. ¹ | 9 | – |
| 2 400 | JPY | Systemex Corp. ¹ | 129 | 0,04 |
| 10 100 | JPY | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. | 263 | 0,09 |
| 3 300 | JPY | Teijin Ltd. | 30 | 0,01 |
| 16 900 | JPY | Terumo Corp. ¹ | 519 | 0,17 |
| 4 400 | JPY | Tokyo Electron Ltd. | 1 178 | 0,39 |
| 400 | JPY | Tokyo Tatemono Co. Ltd., REIT ¹ | 6 | – |
| 2 400 | JPY | Toshiba Corp. | 84 | 0,03 |
| 600 | JPY | TS Tech Co. Ltd. | 6 | – |
| 1 300 | JPY | Tsuruha Holdings, Inc. | 76 | 0,03 |
| 800 | JPY | Ushio, Inc. | 8 | – |
| 200 | JPY | Yamato Kogyo Co. Ltd. | 7 | – |

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|---------------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Japon (suite) | | | | |
| 1 700 | JPY | Yaskawa Electric Corp. | 47 | 0,02 |
| | | Total Japon | 17 109 | 5,68 |
| Jersey (30 avril 2022 : 0,62 %) | | | | |
| 95 | USD | Aptiv plc | 8 | – |
| 24 607 | GBP | Experian plc | 792 | 0,26 |
| 4 584 | GBP | Ferguson plc | 502 | 0,17 |
| 19 095 | GBP | WPP plc ¹ | 169 | 0,06 |
| | | Total Jersey | 1 471 | 0,49 |
| Luxembourg (30 avril 2022 : 0,00 %)³ | | | | |
| 4 339 | EUR | ArcelorMittal SA ¹ | 97 | 0,03 |
| 2 | EUR | SES SA FDR ^{1/2} | – | – |
| | | Total Luxembourg | 97 | 0,03 |
| Pays-Bas (30 avril 2022 : 2,53 %) | | | | |
| 2 447 | EUR | ASML Holding NV ¹ | 1 168 | 0,39 |
| 1 873 | EUR | Davide Campari-Milano NV ¹ | 16 | 0,01 |
| 6 920 | EUR | Heineken NV | 580 | 0,19 |
| 55 | EUR | Koninklijke DSM NV | 7 | – |
| 115 | USD | LyondellBasell Industries NV 'A' | 9 | – |
| 11 646 | USD | NXP Semiconductors NV | 1 738 | 0,58 |
| 15 539 | EUR | Randstad NV ¹ | 769 | 0,25 |
| 1 035 | EUR | Signify NV | 29 | 0,01 |
| 6 291 | EUR | Stellantis NV | 85 | 0,03 |
| 13 797 | EUR | Wolters Kluwer NV | 1 474 | 0,49 |
| | | Total Pays-Bas | 5 875 | 1,95 |
| Nouvelle-Zélande (30 avril 2022 : 0,15 %) | | | | |
| 106 597 | NZD | Air New Zealand Ltd. ¹ | 48 | 0,02 |
| 9 592 | NZD | Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd. | 108 | 0,03 |
| 22 629 | NZD | SKYCITY Entertainment Group Ltd. | 37 | 0,01 |
| | | Total Nouvelle-Zélande | 193 | 0,06 |
| Norvège (30 avril 2022 : 1,06 %) | | | | |
| 688 | NOK | Aker BP ASA | 22 | 0,01 |
| 3 408 | NOK | DNB Bank ASA | 60 | 0,02 |
| 60 553 | NOK | Equinor ASA | 2 211 | 0,73 |
| 1 776 | NOK | Leroy Seafood Group ASA | 8 | – |
| 7 032 | NOK | Mowi ASA | 101 | 0,03 |
| 60 247 | NOK | Norsk Hydro ASA | 383 | 0,13 |
| 10 857 | NOK | Orkla ASA | 74 | 0,03 |
| 12 024 | NOK | Telenor ASA | 108 | 0,04 |
| 468 | NOK | TOMRA Systems ASA | 8 | – |
| 9 533 | NOK | Var Energi ASA | 33 | 0,01 |
| | | Total Norvège | 3 008 | 1,00 |
| Portugal (30 avril 2022: 0,12 %) | | | | |
| | | | – | – |
| Singapour (30 avril 2022 : 0,31 %) | | | | |
| 6 500 | SGD | City Developments Ltd. | 35 | 0,01 |
| 4 309 | USD | Flex Ltd. | 83 | 0,03 |
| 14 400 | SGD | Keppel Corp. Ltd. ¹ | 72 | 0,02 |

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Singapour (suite) | | | | |
| 5 000 | SGD | Singapore Airlines Ltd. ¹ | 18 | 0,01 |
| | | Total Singapour | 208 | 0,07 |
| Espagne (30 avril 2022 : 0,51 %) | | | | |
| 128 | EUR | Acciona SA ¹ | 24 | 0,01 |
| 31 706 | EUR | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA ¹ | 164 | 0,05 |
| 29 321 | EUR | Industria de Diseno Textil SA | 684 | 0,23 |
| | | Total Espagne | 872 | 0,29 |
| Suède (30 avril 2022 : 1,32 %) | | | | |
| 9 493 | SEK | Assa Abloy AB 'B' ¹ | 196 | 0,06 |
| 15 591 | SEK | Saab AB 'B' | 575 | 0,19 |
| 42 518 | SEK | Tele2 AB 'B' | 349 | 0,12 |
| 40 973 | SEK | Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B' ¹ | 229 | 0,08 |
| | | Total Suède | 1 349 | 0,45 |
| Suisse (30 avril 2022 : 1,16 %) | | | | |
| 14 002 | CHF | ABB Ltd., Registered ¹ | 389 | 0,13 |
| 742 | CHF | Accelleron Industries AG ¹ | 13 | – |
| 117 | CHF | Belimo Holding AG, Registered ¹ | 48 | 0,02 |
| 16 | CHF | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | 154 | 0,05 |
| 391 | CHF | Geberit AG, Registered ¹ | 176 | 0,06 |
| 117 | CHF | Georg Fischer AG, Registered ¹ | 6 | – |
| 222 | CHF | Givaudan SA, Registered ¹ | 674 | 0,22 |
| 120 | CHF | Kuehne + Nagel International AG, Registered ¹ | 26 | 0,01 |
| 175 | CHF | PSP Swiss Property AG, REIT, Registered ¹ | 19 | 0,01 |
| 192 | CHF | Roche Holding AG ¹ | 77 | 0,02 |
| 1 412 | USD | TE Connectivity Ltd. | 172 | 0,06 |
| 8 417 | CHF | UBS Group AG, Registered | 135 | 0,04 |
| 597 | CHF | VAT Group AG ¹ | 139 | 0,05 |
| | | Total Suisse | 2 028 | 0,67 |
| Royaume-Uni (30 avril 2022 : 2,10 %) | | | | |
| 1 307 | GBP | Anglo American plc | 40 | 0,01 |
| 640 | GBP | Ashtead Group plc ¹ | 33 | 0,01 |
| 956 | GBP | Associated British Foods plc ¹ | 15 | 0,01 |
| 7 583 | GBP | Auto Trader Group plc | 46 | 0,02 |
| 16 887 | GBP | Barratt Developments plc | 74 | 0,02 |
| 2 153 | GBP | Bellway plc ¹ | 47 | 0,02 |
| 50 833 | GBP | BP plc | 279 | 0,09 |
| 6 705 | GBP | Burberry Group plc ¹ | 141 | 0,05 |
| 465 193 | GBP | Centrica plc | 395 | 0,13 |
| 6 050 | USD | Coca-Cola Europacific Partners plc | 284 | 0,09 |
| 174 | GBP | Croda International plc | 14 | – |
| 7 704 | GBP | Diageo plc ¹ | 316 | 0,11 |
| 2 882 | GBP | Drax Group plc ¹ | 17 | 0,01 |
| 1 422 | CAD | Endeavour Mining plc | 25 | 0,01 |
| 1 681 | GBP | GSK plc ¹ | 28 | 0,01 |
| 8 930 | GBP | Howden Joinery Group plc | 54 | 0,02 |
| 7 383 | GBP | IG Group Holdings plc | 68 | 0,02 |
| 1 943 | GBP | IMI plc | 28 | 0,01 |
| 171 | GBP | InterContinental Hotels Group plc ¹ | 9 | – |
| 1 479 | GBP | Intertek Group plc | 65 | 0,02 |
| 226 665 | GBP | ITV plc ¹ | 175 | 0,06 |
| 13 248 | GBP | J Sainsbury plc ¹ | 29 | 0,01 |
| 8 433 | GBP | Johnson Matthey plc | 191 | 0,06 |
| 132 993 | GBP | Kingfisher plc ¹ | 333 | 0,11 |

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|-------------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Royaume-Uni (suite) | | | | |
| 881 783 | GBP | Lloyds Banking Group plc | 422 | 0,14 |
| 14 280 | GBP | Marks & Spencer Group plc | 17 | 0,01 |
| 1 555 | GBP | National Grid plc ¹ | 17 | 0,01 |
| 186 016 | GBP | NatWest Group plc | 485 | 0,16 |
| 45 062 | GBP | RELX plc | 1 219 | 0,41 |
| 38 885 | GBP | Rightmove plc ¹ | 223 | 0,07 |
| 1 542 | GBP | Sage Group plc (The) ¹ | 13 | – |
| 5 200 | GBP | Segro plc, REIT | 47 | 0,02 |
| 13 345 | GBP | Shell plc | 375 | 0,12 |
| 2 624 | GBP | Smiths Group plc | 47 | 0,02 |
| 2 873 | GBP | Spectris plc ¹ | 101 | 0,03 |
| 29 350 | GBP | SSE plc | 526 | 0,17 |
| 2 442 | USD | TechnipFMC plc | 25 | 0,01 |
| 2 368 | EUR | Unilever plc ¹ | 108 | 0,04 |
| 104 094 | GBP | Vodafone Group plc | 120 | 0,04 |
| 422 | GBP | Weir Group plc (The) ¹ | 8 | – |
| | | Total Royaume-Uni | 6 459 | 2,15 |
| États-Unis (30 avril 2022 : 65,87 %) | | | | |
| 3 065 | USD | 3M Co. | 384 | 0,13 |
| 397 | USD | A O Smith Corp. ¹ | 21 | 0,01 |
| 20 949 | USD | Abbott Laboratories | 2 084 | 0,69 |
| 9 726 | USD | AbbVie, Inc. | 1 439 | 0,48 |
| 505 | USD | Abiomed, Inc. | 133 | 0,04 |
| 40 | USD | Acuity Brands, Inc. | 7 | – |
| 8 982 | USD | Adobe, Inc. | 2 904 | 0,96 |
| 77 | USD | Advanced Drainage Systems, Inc. | 9 | – |
| 1 355 | USD | Advanced Micro Devices, Inc. | 83 | 0,03 |
| 2 582 | USD | AECOM | 192 | 0,06 |
| 95 | USD | Affiliated Managers Group, Inc. | 12 | – |
| 21 080 | USD | Agilent Technologies, Inc. | 2 892 | 0,96 |
| 986 | USD | Alaska Air Group, Inc. | 43 | 0,01 |
| 5 206 | USD | Alcoa Corp. | 202 | 0,07 |
| 6 940 | USD | Ally Financial, Inc. | 192 | 0,06 |
| 30 539 | USD | Alphabet, Inc. 'A' | 2 878 | 0,96 |
| 26 498 | USD | Alphabet, Inc. 'C' | 2 502 | 0,83 |
| 40 755 | USD | Amazon.com, Inc. | 4 129 | 1,37 |
| 15 003 | USD | American Express Co. | 2 227 | 0,74 |
| 1 864 | USD | American Tower Corp., REIT | 387 | 0,13 |
| 95 | USD | American Water Works Co., Inc. | 14 | – |
| 190 | USD | AmerisourceBergen Corp. | 30 | 0,01 |
| 1 139 | USD | AMETEK, Inc. | 144 | 0,05 |
| 3 607 | USD | Amgen, Inc. | 985 | 0,33 |
| 474 | USD | Amphenol Corp. 'A' | 36 | 0,01 |
| 9 281 | USD | Analog Devices, Inc. | 1 344 | 0,45 |
| 472 | USD | ANSYS, Inc. | 103 | 0,03 |
| 12 880 | USD | APA Corp. | 576 | 0,19 |
| 114 058 | USD | Apple, Inc. | 17 758 | 5,90 |
| 26 670 | USD | Applied Materials, Inc. | 2 374 | 0,79 |
| 91 | USD | Atkore, Inc. | 9 | – |
| 1 025 | USD | Atmos Energy Corp. | 109 | 0,04 |
| 1 075 | USD | Automatic Data Processing, Inc. | 259 | 0,09 |
| 550 | USD | Avnet, Inc. | 22 | 0,01 |
| 94 954 | USD | Bank of America Corp. | 3 412 | 1,13 |
| 24 711 | USD | Bank of New York Mellon Corp. (The) | 1 044 | 0,35 |
| 4 508 | USD | Berkshire Hathaway, Inc. 'B' | 1 339 | 0,44 |
| 353 | USD | Best Buy Co., Inc. | 24 | 0,01 |
| 614 | USD | Biogen, Inc. | 170 | 0,06 |
| 1 203 | USD | BioMarin Pharmaceutical, Inc. | 103 | 0,03 |
| 612 | USD | Booking Holdings, Inc. | 1 125 | 0,37 |

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---------------------------|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 23 760 | USD | Boston Scientific Corp. | 1 008 | 0,34 |
| 635 | USD | Boyd Gaming Corp. | 36 | 0,01 |
| 248 | USD | BrightHouse Financial, Inc. | 14 | – |
| 50 386 | USD | Bristol-Myers Squibb Co. | 3 853 | 1,28 |
| 826 | USD | Brixmor Property Group, Inc., REIT | 17 | 0,01 |
| 9 551 | USD | Brown-Forman Corp. 'B' | 646 | 0,21 |
| 1 642 | USD | Builders FirstSource, Inc. ¹ | 99 | 0,03 |
| 7 322 | USD | Cadence Design Systems, Inc. | 1 105 | 0,37 |
| 4 008 | USD | Capital One Financial Corp. | 418 | 0,14 |
| 5 401 | USD | Carrier Global Corp. | 210 | 0,07 |
| 1 713 | USD | Caterpillar, Inc. | 372 | 0,12 |
| 8 167 | USD | CBRE Group, Inc., REIT 'A' | 579 | 0,19 |
| 361 | USD | ChampionX Corp. | 10 | – |
| 39 | USD | Chemed Corp. | 18 | 0,01 |
| 434 | USD | Cheniere Energy, Inc. | 75 | 0,03 |
| 601 | USD | Chesapeake Energy Corp. | 58 | 0,02 |
| 29 461 | USD | Chevron Corp. | 5 279 | 1,75 |
| 123 | USD | Chord Energy Corp. | 18 | 0,01 |
| 9 093 | USD | Cigna Corp. | 2 940 | 0,98 |
| 700 | USD | Cintas Corp. | 295 | 0,10 |
| 350 | USD | Cirrus Logic, Inc. | 24 | 0,01 |
| 23 697 | USD | Cisco Systems, Inc. | 1 072 | 0,36 |
| 21 294 | USD | Citigroup, Inc. | 969 | 0,32 |
| 79 239 | USD | Coca-Cola Co. (The) | 4 788 | 1,59 |
| 12 534 | USD | Cognizant Technology Solutions Corp. 'A' | 786 | 0,26 |
| 38 394 | USD | Colgate-Palmolive Co. | 2 844 | 0,95 |
| 30 493 | USD | Comcast Corp. 'A' | 959 | 0,32 |
| 307 | USD | Commercial Metals Co. | 14 | 0,01 |
| 1 669 | USD | ConocoPhillips | 209 | 0,07 |
| 240 | USD | Constellation Brands, Inc. 'A' | 58 | 0,02 |
| 978 | USD | Costco Wholesale Corp. | 494 | 0,16 |
| 227 | USD | Coterra Energy, Inc. | 7 | – |
| 11 015 | USD | Crown Castle, Inc., REIT | 1 467 | 0,49 |
| 49 | USD | Curtiss-Wright Corp. | 8 | – |
| 12 113 | USD | CVS Health Corp. | 1 132 | 0,38 |
| 620 | USD | Danaher Corp. | 156 | 0,05 |
| 2 298 | USD | Devon Energy Corp. ¹ | 173 | 0,06 |
| 70 | USD | Diamondback Energy, Inc. | 11 | – |
| 6 525 | USD | Discover Financial Services | 681 | 0,23 |
| 4 267 | USD | DuPont de Nemours, Inc. | 244 | 0,08 |
| 455 | USD | DXC Technology Co. | 13 | – |
| 729 | USD | eBay, Inc. | 28 | 0,01 |
| 9 607 | USD | Edison International | 571 | 0,19 |
| 15 959 | USD | Edwards Lifesciences Corp. | 1 142 | 0,38 |
| 1 403 | USD | Electronic Arts, Inc. | 180 | 0,06 |
| 1 457 | USD | Elevance Health, Inc. | 787 | 0,26 |
| 7 254 | USD | Eli Lilly & Co. | 2 622 | 0,87 |
| 45 | USD | EMCOR Group, Inc. | 6 | – |
| 9 863 | USD | EOG Resources, Inc. | 1 310 | 0,44 |
| 345 | USD | EPAM Systems, Inc. ¹ | 120 | 0,04 |
| 2 173 | USD | EQT Corp. | 82 | 0,03 |
| 1 453 | USD | Equinix, Inc., REIT | 823 | 0,27 |
| 5 067 | USD | Equity Residential, REIT | 318 | 0,11 |
| 132 | USD | Essex Property Trust, Inc., REIT | 29 | 0,01 |
| 1 395 | USD | Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | 289 | 0,10 |
| 7 609 | USD | Eversource Energy | 576 | 0,19 |
| 570 | USD | Exelon Corp. | 22 | 0,01 |
| 4 679 | USD | Expedia Group, Inc. | 446 | 0,15 |
| 9 896 | USD | Expeditors International of Washington, Inc. | 958 | 0,32 |
| 30 086 | USD | Exxon Mobil Corp. | 3 293 | 1,09 |
| 242 | USD | FactSet Research Systems, Inc. | 103 | 0,03 |

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---------------------------|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 6 322 | USD | Fidelity National Information Services, Inc. | 535 | 0,18 |
| 2 313 | USD | Fortune Brands Home & Security, Inc. | 139 | 0,05 |
| 18 615 | USD | Fox Corp. 'A' | 530 | 0,18 |
| 5 717 | USD | Freeport-McMoRan, Inc. | 182 | 0,06 |
| 3 894 | USD | Gartner, Inc. | 1 155 | 0,38 |
| 3 869 | USD | General Electric Co. | 299 | 0,10 |
| 378 | USD | General Mills, Inc. | 31 | 0,01 |
| 412 | USD | General Motors Co. | 16 | 0,01 |
| 9 821 | USD | Gilead Sciences, Inc. | 760 | 0,25 |
| 4 937 | USD | H&R Block, Inc. | 205 | 0,07 |
| 524 | USD | Halliburton Co. | 18 | 0,01 |
| 178 | USD | Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | 13 | – |
| 530 | USD | Healthpeak Properties, Inc., REIT | 12 | – |
| 432 | USD | Helmerich & Payne, Inc. | 21 | 0,01 |
| 35 | USD | Hershey Co. (The) | 8 | – |
| 113 788 | USD | Hewlett Packard Enterprise Co. | 1 636 | 0,54 |
| 11 031 | USD | Hologic, Inc. | 736 | 0,24 |
| 11 575 | USD | Home Depot, Inc. (The) | 3 409 | 1,13 |
| 17 103 | USD | HP, Inc. | 478 | 0,16 |
| 107 | USD | Hyatt Hotels Corp. 'A' | 10 | – |
| 3 054 | USD | IDEXX Laboratories, Inc. | 1 099 | 0,37 |
| 2 647 | USD | Illinois Tool Works, Inc. | 559 | 0,19 |
| 2 271 | USD | Incyte Corp. | 167 | 0,06 |
| 271 | USD | Integra LifeSciences Holdings Corp. | 13 | – |
| 66 987 | USD | Intel Corp. | 1 932 | 0,64 |
| 3 101 | USD | Intuit, Inc. | 1 319 | 0,44 |
| 163 | USD | IPG Photonics Corp. | 14 | 0,01 |
| 392 | USD | ITT, Inc. | 30 | 0,01 |
| 26 443 | USD | Johnson & Johnson | 4 633 | 1,54 |
| 36 541 | USD | JPMorgan Chase & Co. | 4 560 | 1,51 |
| 25 429 | USD | Kellogg Co. | 1 951 | 0,65 |
| 2 009 | USD | KeyCorp | 36 | 0,01 |
| 1 462 | USD | Kimco Realty Corp., REIT | 31 | 0,01 |
| 1 598 | USD | Kinder Morgan, Inc. | 28 | 0,01 |
| 92 | USD | KLA Corp. | 29 | 0,01 |
| 4 660 | USD | Knight-Swift Transportation Holdings, Inc. | 222 | 0,07 |
| 2 176 | USD | Kraft Heinz Co. (The) ¹ | 84 | 0,03 |
| 1 578 | USD | Kroger Co. (The) | 75 | 0,03 |
| 357 | USD | L3Harris Technologies, Inc. | 88 | 0,03 |
| 2 814 | USD | Lam Research Corp. | 1 125 | 0,37 |
| 254 | USD | Lattice Semiconductor Corp. | 13 | – |
| 332 | USD | Lennox International, Inc. | 76 | 0,03 |
| 1 897 | USD | Lincoln National Corp. | 101 | 0,03 |
| 13 097 | USD | Lowe's Cos., Inc. | 2 562 | 0,85 |
| 1 191 | USD | Lululemon Athletica, Inc. | 380 | 0,13 |
| 394 | USD | Magnolia Oil & Gas Corp. 'A' | 10 | – |
| 943 | USD | Manhattan Associates, Inc. | 113 | 0,04 |
| 1 188 | USD | ManpowerGroup, Inc. | 92 | 0,03 |
| 5 170 | USD | Marathon Oil Corp. | 155 | 0,05 |
| 10 927 | USD | Marathon Petroleum Corp. | 1 242 | 0,41 |
| 304 | USD | Marriott International, Inc. 'A' | 48 | 0,02 |
| 3 764 | USD | Marsh & McLennan Cos., Inc. | 601 | 0,20 |
| 4 962 | USD | Mastercard, Inc. 'A' | 1 637 | 0,54 |
| 117 | USD | Matador Resources Co. | 8 | – |
| 20 803 | USD | Merck & Co., Inc. | 2 089 | 0,69 |
| 9 911 | USD | Meta Platforms, Inc. 'A' | 983 | 0,33 |
| 17 415 | USD | MetLife, Inc. | 1 265 | 0,42 |
| 1 319 | USD | Mettler-Toledo International, Inc. | 1 662 | 0,55 |
| 756 | USD | MGIC Investment Corp. | 10 | – |
| 583 | USD | MGM Resorts International ¹ | 20 | 0,01 |
| 2 037 | USD | Microchip Technology, Inc. | 128 | 0,04 |

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---------------------------|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 53 260 | USD | Microsoft Corp. | 12 443 | 4,13 |
| 931 | USD | Moderna, Inc. | 137 | 0,05 |
| 33 002 | USD | Mondelez International, Inc. | 2 032 | 0,68 |
| 2 958 | USD | Moody's Corp. | 785 | 0,26 |
| 444 | USD | Morgan Stanley | 36 | 0,01 |
| 388 | USD | Murphy Oil Corp. | 18 | 0,01 |
| 877 | USD | NextEra Energy, Inc. | 68 | 0,02 |
| 2 786 | USD | NIKE, Inc. 'B' | 257 | 0,09 |
| 872 | USD | Nucor Corp. | 116 | 0,04 |
| 229 | USD | Occidental Petroleum Corp. | 17 | 0,01 |
| 326 | USD | Old Dominion Freight Line, Inc. ¹ | 87 | 0,03 |
| 137 | USD | Oshkosh Corp. | 12 | – |
| 1 248 | CAD | Ovintiv, Inc. | 62 | 0,02 |
| 12 834 | USD | Owens Corning | 1 081 | 0,36 |
| 894 | USD | PACCAR, Inc. | 85 | 0,03 |
| 4 547 | USD | Palo Alto Networks, Inc. | 765 | 0,25 |
| 821 | USD | Patterson-UTI Energy, Inc. | 14 | – |
| 1 425 | USD | Paychex, Inc. | 169 | 0,06 |
| 236 | USD | Paycom Software, Inc. | 79 | 0,03 |
| 1 017 | USD | PBF Energy, Inc. 'A' | 47 | 0,02 |
| 26 449 | USD | PepsiCo, Inc. | 4 826 | 1,60 |
| 19 356 | USD | Pfizer, Inc. | 912 | 0,30 |
| 5 320 | USD | Phillips 66 | 555 | 0,18 |
| 338 | USD | Pioneer Natural Resources Co. | 89 | 0,03 |
| 267 | USD | Power Integrations, Inc. | 18 | 0,01 |
| 12 287 | USD | Procter & Gamble Co. (The) | 1 661 | 0,55 |
| 12 403 | USD | Prologis, Inc., REIT | 1 386 | 0,46 |
| 13 958 | USD | Public Service Enterprise Group, Inc. | 787 | 0,26 |
| 264 | USD | Pure Storage, Inc. 'A' | 8 | – |
| 1 284 | USD | PVH Corp. | 66 | 0,02 |
| 6 220 | USD | Qualcomm, Inc. | 729 | 0,24 |
| 2 337 | USD | Quest Diagnostics, Inc. | 339 | 0,11 |
| 1 408 | USD | Ralph Lauren Corp. | 129 | 0,04 |
| 836 | USD | Range Resources Corp. | 22 | 0,01 |
| 418 | USD | Regency Centers Corp., REIT | 25 | 0,01 |
| 461 | USD | Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | 341 | 0,11 |
| 1 558 | USD | Reliance Steel & Aluminum Co. | 306 | 0,10 |
| 1 718 | USD | RingCentral, Inc. 'A' | 58 | 0,02 |
| 1 627 | USD | Robert Half International, Inc. | 125 | 0,04 |
| 221 | USD | S&P Global, Inc. | 71 | 0,02 |
| 4 175 | USD | Salesforce, Inc. | 670 | 0,22 |
| 106 | USD | Sempra Energy | 16 | 0,01 |
| 2 092 | USD | ServiceNow, Inc. | 859 | 0,29 |
| 101 | USD | Silicon Laboratories, Inc. | 12 | – |
| 8 191 | USD | Simon Property Group, Inc., REIT | 880 | 0,29 |
| 44 779 | USD | Sirius XM Holdings, Inc. ¹ | 277 | 0,09 |
| 2 452 | USD | SiteOne Landscape Supply, Inc. | 289 | 0,10 |
| 339 | USD | SM Energy Co. | 15 | 0,01 |
| 2 267 | USD | Snap-on, Inc. | 498 | 0,17 |
| 1 490 | USD | Southwest Airlines Co. | 53 | 0,02 |
| 2 900 | USD | Steel Dynamics, Inc. | 277 | 0,09 |
| 11 732 | USD | Synchrony Financial | 416 | 0,14 |
| 41 | USD | Synopsys, Inc. | 12 | – |
| 158 | USD | Teradyne, Inc. | 13 | – |
| 13 721 | USD | Tesla, Inc. | 3 057 | 1,02 |
| 44 | USD | Tetra Tech, Inc. | 6 | – |
| 15 823 | USD | Texas Instruments, Inc. | 2 542 | 0,84 |
| 863 | USD | Thermo Fisher Scientific, Inc. | 437 | 0,15 |
| 152 | USD | Timken Co. (The) | 11 | – |
| 11 169 | USD | Travel + Leisure Co. | 408 | 0,14 |
| 5 200 | USD | Travelers Cos., Inc. (The) | 934 | 0,31 |

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---------------------------|--------|------------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 1 007 | USD | Trex Co., Inc. | 48 | 0,02 |
| 1 801 | USD | Truist Financial Corp. | 80 | 0,03 |
| 139 | USD | UFP Industries, Inc. | 10 | – |
| 2 797 | USD | UGI Corp. ¹ | 97 | 0,03 |
| 1 668 | USD | Ulta Beauty, Inc. | 682 | 0,23 |
| 6 542 | USD | Union Pacific Corp. | 1 289 | 0,43 |
| 6 133 | USD | United Parcel Service, Inc. 'B' | 1 004 | 0,33 |
| 2 144 | USD | United Rentals, Inc. | 649 | 0,22 |
| 893 | USD | United States Steel Corp. | 18 | 0,01 |
| 4 216 | USD | UnitedHealth Group, Inc. | 2 325 | 0,77 |
| 489 | USD | Univar Solutions, Inc. | 12 | – |
| 152 | USD | Unum Group | 7 | – |
| 4 536 | USD | US Bancorp | 194 | 0,06 |
| 2 428 | USD | Valero Energy Corp. | 307 | 0,10 |
| 2 060 | USD | Vertex Pharmaceuticals, Inc. | 614 | 0,20 |
| 33 963 | USD | Viatris, Inc. | 341 | 0,11 |
| 20 794 | USD | Visa, Inc. 'A' | 4 345 | 1,44 |
| 310 | USD | Walt Disney Co. (The) | 32 | 0,01 |
| 4 340 | USD | Waters Corp. | 1 310 | 0,44 |
| 112 | USD | WESCO International, Inc. | 15 | 0,01 |
| 283 | USD | West Pharmaceutical Services, Inc. | 63 | 0,02 |
| 806 | USD | Western Digital Corp. | 29 | 0,01 |
| 1 296 | USD | Westrock Co. | 44 | 0,01 |
| 8 391 | USD | Williams Cos., Inc. (The) | 272 | 0,09 |
| 227 | USD | Williams-Sonoma, Inc. | 28 | 0,01 |
| 6 910 | USD | Workday, Inc. 'A' | 1 078 | 0,36 |
| 1 118 | USD | WW Grainger, Inc. | 628 | 0,21 |
| 282 | USD | Wyndham Hotels & Resorts, Inc. | 21 | 0,01 |
| 1 496 | USD | Xylem, Inc. | 152 | 0,05 |
| 7 641 | USD | Yum! Brands, Inc. | 892 | 0,30 |
| 2 151 | USD | Zoetis, Inc. | 327 | 0,11 |
| Total États-Unis | | | 201 305 | 66,87 |

Total des investissements dans des titres

296 748 **98,57**

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------------|--------------------|--------------------------|----------------------------|
| Contrats de change à terme⁴ | | | | |
| Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 263 CHF ; Vente 263 USD ² | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – |
| Achat 280 USD ; Vente 279 CHF ² | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)³ | | | – | – |
| Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 31 110 159 EUR ; Vente 30 314 156 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | 669 | 0,22 |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,01 %) | | | 669 | 0,22 |

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative | | |
|--|--------------|-----------------|-----------------------|-------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Contrats de change à terme⁴ (suite) | | | | | | |
| Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating | | | | | | |
| Achat 47 048 GBP ; Vente 52 166 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | 2 | – | | |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)³ | | | 2 | – | | |
| Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,01 %) | | | 671 | 0,22 | | |
| Contrats de change à terme⁴ | | | | | | |
| Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating | | | | | | |
| Achat 11 362 CHF ; Vente 11 433 USD ² | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)³ | | | – | – | | |
| Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating | | | | | | |
| Achat 769 658 EUR ; Vente 776 852 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | (10) | – | | |
| Achat 630 756 USD ; Vente 648 361 EUR | J.P. Morgan | 15/11/2022 | (15) | (0,01) | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,31) %) | | | (25) | (0,01) | | |
| Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating | | | | | | |
| Achat 1 154 GBP ; Vente 1 343 USD ² | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – | | |
| Achat 1 244 USD ; Vente 1 129 GBP ² | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)³ | | | – | – | | |
| Total de la moins-value latente sur des contrats de change à terme (30 avril 2022 : (0,31) %) | | | (25) | (0,01) | | |
| Nombre de contrats | Devise | Nominal | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
| Contrats à terme | | | | | | |
| États-Unis (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | | | |
| 13 | USD | 650 | MSCI EAFE Index | 16/12/2022 | 45 | 0,02 |
| 13 | USD | 650 | S&P 500 Emini Index | 16/12/2022 | 121 | 0,04 |
| Total États-Unis | | | | | 166 | 0,06 |
| Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | | 166 | 0,06 |
| États-Unis (30 avril 2022 : (0,03) %) | | | | | – | – |
| Total de la moins-value latente sur des contrats à terme (30 avril 2022 : (0,03) %) | | | | | – | – |
| | | | | | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | | | | | 297 585 | 98,85 |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | | | | | (25) | (0,01) |
| Liquidités et marge de trésorerie | | | | | 3 075 | 1,02 |
| Autres actifs et passifs | | | | | 426 | 0,14 |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | | | | | 301 061 | 100,00 |

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| | % des actifs totaux |
|--|--------------------------------|
| Analyse des actifs totaux | |
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs | 97,71 |
| Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé | 0,05 |
| Instruments financiers dérivés de gré à gré | 0,22 |
| Autres éléments de l'actif | 2,01 |
| Actifs totaux | <u>100,00</u> |

¹Titre en prêt partiel ou total.

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

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

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

| Exposition sous-jacente | Sur plus-value USD '000 | Sur moins-value USD '000 |
|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Contrats de change à terme | 31 008 | 1 425 |
| Contrats à terme | 3 623 | - |

BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|-------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Actions (30 avril 2022 : 101,76 %) | | | | |
| Australie (30 avril 2022 : 3,26 %) | | | | |
| 31 614 | AUD | Dexus, REIT | 159 | 0,25 |
| 85 677 | AUD | GPT Group (The), REIT | 234 | 0,37 |
| 43 089 | AUD | Stockland, REIT | 98 | 0,15 |
| 9 234 | AUD | Transurban Group | 79 | 0,12 |
| 9 943 | AUD | Woodside Energy Group Ltd. | 230 | 0,36 |
| | | Total Australie | 800 | 1,25 |
| Autriche (30 avril 2022 : 0,10 %) | | | | |
| 1 367 | EUR | OMV AG | 62 | 0,10 |
| | | Total Autriche | 62 | 0,10 |
| Belgique (30 avril 2022 : 0,29 %) | | | | |
| 90 | EUR | KBC Group NV | 4 | 0,01 |
| | | Total Belgique | 4 | 0,01 |
| Bermudes (30 avril 2022 : 0,52 %) | | | | |
| 1 472 | USD | Bunge Ltd. | 141 | 0,22 |
| 1 327 | USD | Invesco Ltd. | 20 | 0,03 |
| | | Total Bermudes | 161 | 0,25 |
| Canada (30 avril 2022 : 3,85 %) | | | | |
| 14 846 | CAD | Bank of Nova Scotia (The) | 724 | 1,13 |
| 781 | CAD | Canadian National Railway Co. | 93 | 0,15 |
| 4 575 | CAD | Enbridge, Inc. | 178 | 0,28 |
| 27 191 | CAD | Hydro One Ltd. | 673 | 1,05 |
| 3 934 | CAD | National Bank of Canada | 265 | 0,42 |
| 586 | CAD | Sun Life Financial, Inc. | 25 | 0,04 |
| | | Total Canada | 1 958 | 3,07 |
| Curaçao (30 avril 2022 : 1,98 %) | | | | |
| 24 967 | USD | Schlumberger Ltd. | 1 249 | 1,96 |
| | | Total Curaçao | 1 249 | 1,96 |
| Danemark (30 avril 2022 : 3,37 %) | | | | |
| 670 | DKK | Genmab A/S ¹ | 260 | 0,41 |
| 10 840 | DKK | Novo Nordisk A/S 'B' | 1 177 | 1,85 |
| 6 526 | DKK | Novozymes A/S 'B' | 340 | 0,53 |
| | | Total Danemark | 1 777 | 2,79 |
| Finlande (30 avril 2022 : 1,18 %) | | | | |
| 10 427 | EUR | Kesko OYJ 'B' | 199 | 0,31 |
| 14 449 | EUR | Neste OYJ | 619 | 0,97 |
| 3 792 | EUR | Stora Enso OYJ 'R' | 50 | 0,08 |
| | | Total Finlande | 868 | 1,36 |
| France (30 avril 2022 : 1,40 %) | | | | |
| 417 | EUR | BioMerieux | 37 | 0,06 |
| 817 | EUR | Covivio, REIT | 44 | 0,07 |
| 1 963 | EUR | Gecina SA, REIT | 175 | 0,27 |
| 583 | EUR | Kering SA | 270 | 0,42 |
| 620 | EUR | Schneider Electric SE | 80 | 0,13 |
| 7 923 | EUR | Société Générale SA | 180 | 0,28 |

BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|------------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| France (suite) | | | | |
| 365 | EUR | Teleperformance | 99 | 0,16 |
| | | Total France | 885 | 1,39 |
| Allemagne (30 avril 2022 : 2,71 %) | | | | |
| 300 | EUR | Allianz SE | 54 | 0,08 |
| 1 724 | EUR | Deutsche Boerse AG | 285 | 0,45 |
| 1 045 | EUR | Merck KGaA | 175 | 0,27 |
| | | Total Allemagne | 514 | 0,80 |
| Hong Kong (30 avril 2022 : 0,75 %) | | | | |
| 40 600 | HKD | AIA Group Ltd. | 302 | 0,47 |
| 10 000 | HKD | Swire Pacific Ltd. 'A' | 68 | 0,11 |
| 33 200 | HKD | Swire Properties Ltd., REIT | 65 | 0,10 |
| | | Total Hong Kong | 435 | 0,68 |
| Irlande (30 avril 2022 : 1,32 %) | | | | |
| 1 715 | USD | Accenture plc 'A' | 489 | 0,77 |
| 6 233 | USD | Johnson Controls International plc | 363 | 0,57 |
| 4 829 | USD | Trane Technologies plc | 761 | 1,19 |
| | | Total Irlande | 1 613 | 2,53 |
| Italie (30 avril 2022 : 0,93 %) | | | | |
| 5 928 | EUR | Eni SpA | 77 | 0,12 |
| 103 770 | EUR | Intesa Sanpaolo SpA | 197 | 0,31 |
| | | Total Italie | 274 | 0,43 |
| Japon (30 avril 2022 : 7,03 %) | | | | |
| 8 700 | JPY | Astellas Pharma, Inc. | 120 | 0,19 |
| 15 400 | JPY | Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. | 360 | 0,56 |
| 1 700 | JPY | ENEOS Holdings, Inc. | 6 | 0,01 |
| 16 800 | JPY | Honda Motor Co. Ltd. | 380 | 0,60 |
| 7 900 | JPY | Inpex Corp. | 81 | 0,13 |
| 4 500 | JPY | ITOCHU Corp. | 118 | 0,18 |
| 41 900 | JPY | KDDI Corp. | 1 247 | 1,96 |
| 7 200 | JPY | Nitto Denko Corp. | 378 | 0,59 |
| 9 900 | JPY | Recruit Holdings Co. Ltd. | 312 | 0,49 |
| 3 100 | JPY | Sony Group Corp. | 208 | 0,33 |
| 13 500 | JPY | Sumitomo Chemical Co. Ltd. | 46 | 0,07 |
| 2 500 | JPY | Sysmex Corp. | 134 | 0,21 |
| 300 | JPY | Terumo Corp. | 9 | 0,01 |
| 8 600 | JPY | Tokyo Gas Co. Ltd. | 154 | 0,24 |
| 23 200 | JPY | Toray Industries, Inc. | 113 | 0,18 |
| 25 200 | JPY | Z Holdings Corp. | 65 | 0,10 |
| | | Total Japon | 3 731 | 5,85 |
| Pays-Bas (30 avril 2022 : 2,96 %) | | | | |
| 244 | EUR | ASML Holding NV | 117 | 0,18 |
| 17 615 | EUR | NN Group NV | 746 | 1,17 |
| 2 854 | EUR | Wolters Kluwer NV | 305 | 0,48 |
| | | Total Pays-Bas | 1 168 | 1,83 |
| Norvège (30 avril 2022 : 0,81 %) | | | | |
| 68 797 | NOK | DNB Bank ASA | 1 213 | 1,90 |

BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--------------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Norvège (suite) | | | | |
| 3 750 | NOK | Equinor ASA | 137 | 0,22 |
| | | Total Norvège | 1 350 | 2,12 |
| Espagne (30 avril 2022 : 0,62 %) | | | | |
| 114 129 | EUR | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | 592 | 0,93 |
| 45 590 | EUR | Iberdrola SA | 463 | 0,73 |
| 1 449 | EUR | Industria de Diseno Textil SA | 34 | 0,05 |
| | | Total Espagne | 1 089 | 1,71 |
| Suède (30 avril 2022: 0,21 %) | | | | |
| | | | - | - |
| Suisse (30 avril 2022 : 1,43 %) | | | | |
| 147 | CHF | Givaudan SA, Registered | 446 | 0,70 |
| 7 741 | CHF | Nestle SA, Registered | 838 | 1,31 |
| 2 371 | CHF | Zurich Insurance Group AG | 1 011 | 1,59 |
| | | Total Suisse | 2 295 | 3,60 |
| Royaume-Uni (30 avril 2022 : 1,45 %) | | | | |
| 8 848 | GBP | Barratt Developments plc | 39 | 0,06 |
| 1 739 | GBP | Croda International plc ¹ | 138 | 0,22 |
| 7 097 | GBP | Diageo plc | 292 | 0,46 |
| 1 433 | GBP | Intertek Group plc | 62 | 0,10 |
| 6 193 | GBP | RELX plc | 168 | 0,26 |
| 19 224 | GBP | Segro plc, REIT | 175 | 0,27 |
| | | Total Royaume-Uni | 874 | 1,37 |
| États-Unis (30 avril 2022 : 65,59 %) | | | | |
| 297 | USD | 3M Co. | 37 | 0,06 |
| 516 | USD | Abiomed, Inc. | 136 | 0,21 |
| 123 | USD | Activision Blizzard, Inc. | 9 | 0,01 |
| 2 971 | USD | Adobe, Inc. | 960 | 1,51 |
| 1 648 | USD | Advanced Micro Devices, Inc. | 101 | 0,16 |
| 5 158 | USD | Agilent Technologies, Inc. | 708 | 1,11 |
| 2 754 | USD | Alphabet, Inc. 'A' | 260 | 0,41 |
| 1 475 | USD | Alphabet, Inc. 'C' | 139 | 0,22 |
| 7 703 | USD | Amazon.com, Inc. | 780 | 1,22 |
| 2 352 | USD | American Express Co. | 349 | 0,55 |
| 1 574 | USD | American Tower Corp., REIT | 327 | 0,51 |
| 16 041 | USD | Apple, Inc. | 2 497 | 3,92 |
| 383 | USD | Applied Materials, Inc. | 34 | 0,05 |
| 3 238 | USD | Arista Networks, Inc. | 386 | 0,61 |
| 141 | USD | Autodesk, Inc. | 30 | 0,05 |
| 4 519 | USD | Automatic Data Processing, Inc. | 1 087 | 1,70 |
| 20 035 | USD | Baker Hughes Co. | 539 | 0,84 |
| 13 650 | USD | Bank of America Corp. | 491 | 0,77 |
| 2 506 | USD | Bank of New York Mellon Corp. (The) | 106 | 0,17 |
| 3 697 | USD | Cadence Design Systems, Inc. | 558 | 0,87 |
| 997 | USD | Cigna Corp. | 322 | 0,50 |
| 21 122 | USD | Citigroup, Inc. | 961 | 1,51 |
| 22 869 | USD | Coca-Cola Co. (The) | 1 382 | 2,17 |
| 1 515 | USD | Colgate-Palmolive Co. | 112 | 0,18 |
| 3 519 | USD | ConocoPhillips | 441 | 0,69 |
| 813 | USD | Costco Wholesale Corp. | 411 | 0,64 |
| 2 672 | USD | Danaher Corp. | 671 | 1,05 |
| 252 | USD | Dexcom, Inc. | 29 | 0,05 |
| 3 008 | USD | Ecolab, Inc. | 468 | 0,73 |
| 14 273 | USD | Edwards Lifesciences Corp. | 1 021 | 1,60 |

BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---------------------------|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 360 | USD | Electronic Arts, Inc. | 46 | 0,07 |
| 410 | USD | Elevance Health, Inc. | 221 | 0,35 |
| 796 | USD | Eli Lilly & Co. | 288 | 0,45 |
| 6 178 | USD | Eversource Energy | 468 | 0,73 |
| 8 647 | USD | Expeditors International of Washington, Inc. | 837 | 1,31 |
| 2 121 | USD | Gilead Sciences, Inc. | 164 | 0,26 |
| 1 859 | USD | Goldman Sachs Group, Inc. (The) | 630 | 0,99 |
| 533 | USD | Hershey Co. (The) | 128 | 0,20 |
| 775 | USD | Hess Corp. | 108 | 0,17 |
| 20 277 | USD | Hewlett Packard Enterprise Co. | 292 | 0,46 |
| 4 066 | USD | Home Depot, Inc. (The) | 1 197 | 1,88 |
| 25 771 | USD | Intel Corp. | 743 | 1,16 |
| 2 216 | USD | International Flavors & Fragrances, Inc. | 214 | 0,34 |
| 1 520 | USD | Intuit, Inc. | 646 | 1,01 |
| 5 520 | USD | JPMorgan Chase & Co. | 689 | 1,08 |
| 4 413 | USD | Kellogg Co. | 339 | 0,53 |
| 4 035 | USD | Keysight Technologies, Inc. | 708 | 1,11 |
| 1 944 | USD | Kroger Co. (The) | 92 | 0,14 |
| 1 688 | USD | Lowe's Cos., Inc. | 330 | 0,52 |
| 1 564 | USD | Mastercard, Inc. 'A' | 516 | 0,81 |
| 42 | USD | MercadoLibre, Inc. | 36 | 0,06 |
| 988 | USD | Merck & Co., Inc. | 99 | 0,15 |
| 12 723 | USD | Microsoft Corp. | 2 972 | 4,66 |
| 1 409 | USD | Moody's Corp. | 374 | 0,59 |
| 4 810 | USD | Morgan Stanley | 387 | 0,61 |
| 1 872 | USD | NextEra Energy, Inc. | 145 | 0,23 |
| 7 919 | USD | NVIDIA Corp. | 1 065 | 1,67 |
| 8 820 | USD | ONEOK, Inc. | 517 | 0,81 |
| 6 815 | USD | PepsiCo, Inc. | 1 244 | 1,95 |
| 6 470 | USD | Procter & Gamble Co. (The) | 875 | 1,37 |
| 403 | USD | Prudential Financial, Inc. | 42 | 0,07 |
| 2 118 | USD | Public Service Enterprise Group, Inc. | 119 | 0,19 |
| 1 106 | USD | Qualcomm, Inc. | 130 | 0,20 |
| 708 | USD | S&P Global, Inc. | 227 | 0,36 |
| 1 127 | USD | Sempra Energy | 172 | 0,27 |
| 794 | USD | ServiceNow, Inc. | 326 | 0,51 |
| 2 969 | USD | Tesla, Inc. | 661 | 1,04 |
| 7 325 | USD | Texas Instruments, Inc. | 1 177 | 1,84 |
| 4 162 | USD | Uber Technologies, Inc. | 111 | 0,17 |
| 6 094 | USD | UGI Corp. | 212 | 0,33 |
| 102 | USD | United Parcel Service, Inc. 'B' | 17 | 0,03 |
| 1 345 | USD | UnitedHealth Group, Inc. | 742 | 1,16 |
| 2 266 | USD | Waters Corp. | 684 | 1,07 |
| 1 698 | USD | West Pharmaceutical Services, Inc. | 381 | 0,60 |
| 1 742 | USD | WW Grainger, Inc. | 979 | 1,53 |
| Total États-Unis | | | 37 702 | 59,11 |

Total des investissements dans des titres

58 809 92,21

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------------|--------------------|--------------------------|----------------------------|
| Contrats de change à terme² | | | | |
| Catégorie D EUR Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 881 EUR ; Vente 859 USD ³ | J.P. Morgan | 15/11/2022 | — | — |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁴ | | | — | — |

BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative | | |
|--|--------------|-----------------|-----------------------|-------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Contrats de change à terme² (suite) | | | | | | |
| Catégorie D GBP Hedged Accumulating | | | | | | |
| Achat 62 203 617 GBP ; Vente 68 954 632 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | 3 175 | 4,98 | | |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,11 %) | | | 3 175 | 4,98 | | |
| Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,11 %) | | | 3 175 | 4,98 | | |
| Contrats de change à terme² | | | | | | |
| Catégorie D EUR Hedged Accumulating | | | | | | |
| Achat 23 EUR ; Vente 23 USD ³ | J.P. Morgan | 15/11/2022 | - | - | | |
| Achat 22 USD ; Vente 23 EUR ³ | J.P. Morgan | 15/11/2022 | - | - | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁴ | | | - | - | | |
| Catégorie D GBP Hedged Accumulating | | | | | | |
| Achat 1 193 914 GBP ; Vente 1 388 664 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | (4) | (0,01) | | |
| Achat 19 221 966 USD ; Vente 17 108 561 GBP | J.P. Morgan | 15/11/2022 | (617) | (0,97) | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (4,15) %) | | | (621) | (0,98) | | |
| Total de la moins-value latente sur des contrats de change à terme (30 avril 2022 : (4,15) %) | | | (621) | (0,98) | | |
| Nombre de contrats | Devise | Nominal | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
| Contrats à terme | | | | | | |
| États-Unis (30 avril 2022 : 0,02 %) | | | | | | |
| 7 | USD | 350 | MSCI EAFE Index | 16/12/2022 | 9 | 0,02 |
| 8 | USD | 400 | S&P 500 Emini Index | 16/12/2022 | 45 | 0,07 |
| Total États-Unis | | | | | 54 | 0,09 |
| Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : 0,02 %) | | | | | 54 | 0,09 |
| | | | | | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | | | | | 62 038 | 97,28 |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | | | | | (621) | (0,98) |
| Liquidités et marge de trésorerie | | | | | 933 | 1,46 |
| Autres actifs et passifs | | | | | 1 427 | 2,24 |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | | | | | 63 777 | 100,00 |
| Analyse des actifs totaux | | | | | | % des actifs totaux |
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs | | | | | | 91,24 |
| Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé | | | | | | 0,08 |
| Instruments financiers dérivés de gré à gré | | | | | | 4,93 |
| Autres éléments de l'actif | | | | | | 3,75 |
| Actifs totaux | | | | | | 100,00 |

BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

¹Titre en prêt partiel ou total.

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

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

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

| Exposition sous-jacente | Sur plus-value USD '000 | Sur moins-value USD '000 |
|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Contrats de change à terme | 72 104 | 21 215 |
| Contrats à terme | 2 185 | – |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | | Juste valeur EUR '000 | % de valeur liquidative | |
|--|--------|--|--|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS | | | | | | |
| Titres de dette publique (30 avril 2022 : 85,09 %) | | | | | | |
| Allemagne (30 avril 2022 : 82,05 %) | | | | | | |
| 1 807 200 | EUR | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 23/11/2022 ¹ | | 1 806 | 9,65 | |
| 1 791 900 | EUR | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 14/12/2022 ¹ | | 1 790 | 9,56 | |
| 2 456 300 | EUR | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 18/01/2023 ¹ | | 2 451 | 13,09 | |
| 1 788 200 | EUR | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 22/02/2023 ¹ | | 1 782 | 9,51 | |
| 1 758 000 | EUR | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 22/03/2023 ¹ | | 1 748 | 9,33 | |
| 2 478 500 | EUR | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 13/04/2023 ¹ | | 2 462 | 13,14 | |
| 2 300 000 | EUR | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 17/05/2023 ¹ | | 2 279 | 12,17 | |
| | | Total Allemagne | | 14 318 | 76,45 | |
| États-Unis (30 avril 2022 : 3,04 %) | | | | | | |
| 1 960 500 | USD | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 08/11/2022 ¹ | | 1 969 | 10,51 | |
| | | Total États-Unis | | 1 969 | 10,51 | |
| Total des investissements dans des titres de dette publique | | | | 16 287 | 86,96 | |
| Total des investissements dans des obligations | | | | 16 287 | 86,96 | |
| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de valeur liquidative |
| Swaps de rendement total | | | | | | |
| (22 126) | 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 15 à 297 points de base ^(a) | 27/02/2023 | 37 | 0,20 |
| 97 681 | AUD | Morgan Stanley | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base ^(a) | 28/06/2023 | 16 | 0,09 |
| 108 715 | 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 115 points de base ^(a) | 01/06/2026 | 29 | 0,16 |
| 28 824 | 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 15 à 297 points de base ^(a) | 27/02/2023 | 18 | 0,10 |
| 18 981 | CAD | Morgan Stanley | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base ^(a) | 28/06/2023 | 28 | 0,15 |
| 27 658 | 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 115 points de base ^(a) | 09/06/2026 | 38 | 0,20 |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|----------------|--|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Swaps de rendement total (suite) | | | | | | |
| (1 607) | 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 15 à 297 points de base ^(a) | 27/02/2023 | 20 | 0,11 |
| (11 377) | CHF | Morgan Stanley | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base ^(a) | 03/07/2023 | 29 | 0,15 |
| (269) | CHF | UBS | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 115 points de base ^(a) | 08/06/2026 | 3 | 0,02 |
| 8 304 | 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 15 à 297 points de base ^(a) | 27/02/2023 | 7 | 0,04 |
| 2 794 | DKK | Morgan Stanley | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base ^(a) | 05/07/2023 | 3 | 0,02 |
| 3 809 | 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 115 points de base ^(a) | 08/06/2026 | 8 | 0,04 |
| 87 570 | 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 15 à 297 points de base ^(a) | 27/02/2023 | 79 | 0,40 |
| 76 609 | EUR | Morgan Stanley | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base ^(a) | 03/07/2023 | 67 | 0,34 |
| 84 371 | 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 115 points de base ^(a) | 08/06/2026 | 116 | 0,62 |
| 92 456 | 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 15 à 297 points de base ^(a) | 27/02/2023 | 21 | 0,11 |
| 81 724 | GBP | Morgan Stanley | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base ^(a) | 03/07/2023 | 26 | 0,14 |
| (36 313) | 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 115 points de base ^(a) | 08/06/2026 | 38 | 0,20 |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|----------------|--|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Swaps de rendement total (suite) | | | | | | |
| (208 011) | 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 15 à 297 points de base ^(a) | 27/02/2023 | 33 | 0,18 |
| 10 230 | HKD | Morgan Stanley | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base ^(a) | 28/06/2023 | 3 | 0,02 |
| (197 800) | 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 115 points de base ^(a) | 01/06/2026 | 24 | 0,13 |
| 4 214 | 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 15 à 297 points de base ^{(a)/2} | 27/02/2023 | – | – |
| 16 746 | ILS | Morgan Stanley | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base ^(a) | 02/07/2023 | 2 | 0,01 |
| 1 977 | ILS | UBS | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 115 points de base ^(a) | 08/06/2026 | 2 | 0,01 |
| 32 022 | 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 15 à 297 points de base ^(a) | 28/02/2023 | 57 | 0,30 |
| 105 400 | 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 15 à 138 points de base ^(a) | 28/06/2023 | 30 | 0,16 |
| (238 738) | 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 115 points de base ^(a) | 01/06/2026 | 146 | 0,78 |
| 8 343 | 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 15 à 297 points de base ^(a) | 27/02/2023 | 5 | 0,03 |
| 16 233 | NOK | Morgan Stanley | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base ^(a) | 03/07/2023 | 3 | 0,02 |
| 8 162 | 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 115 points de base ^(a) | 08/06/2026 | 5 | 0,03 |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|----------------|---|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Swaps de rendement total (suite) | | | | | | |
| 34 506 | NZD | Goldman Sachs | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 297 points de base ^(a) | 27/02/2023 | 1 | 0,01 |
| 44 563 | NZD | Morgan Stanley | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base ^(a) | 19/07/2023 | 1 | 0,01 |
| 129 060 | 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 115 points de base ^(a) | 02/06/2026 | 5 | 0,03 |
| 17 894 | 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 15 à 297 points de base ^(a) | 27/02/2023 | 8 | 0,04 |
| 14 843 | SEK | Morgan Stanley | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base ^(a) | 03/07/2023 | 11 | 0,06 |
| (17 561) | 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 115 points de base ^(a) | 08/06/2026 | 15 | 0,08 |
| (10 000) | 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 15 à 297 points de base ^(a) | 27/02/2023 | 2 | 0,01 |
| 170 900 | SGD | Morgan Stanley | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base ^(a) | 29/06/2023 | 7 | 0,04 |
| (18 100) | 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 115 points de base ^(a) | 02/06/2026 | 10 | 0,05 |
| 55 253 | 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 15 à 297 points de base ^(a) | 27/02/2023 | 330 | 1,76 |
| 72 437 | USD | Morgan Stanley | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base ^(a) | 28/06/2023 | 333 | 1,78 |
| (35 400) | USD | Morgan Stanley | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base ^{(a)2} | 06/03/2024 | – | – |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|----------------|--|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Swaps de rendement total (suite) | | | | | | |
| 106 818 | 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 115 points de base ^(a) | 09/06/2026 | 349 | 1,86 |
| Total de la plus-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2022 : 10,63 %) | | | | | 1 965 | 10,49 |
| (367 922) | 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 15 à 297 points de base ^(a) | 27/02/2023 | (73) | (0,38) |
| 8 522 | AUD | Morgan Stanley | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base ^(a) | 28/06/2023 | (14) | (0,08) |
| (15 354) | 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 115 points de base ^(a) | 01/06/2026 | (10) | (0,05) |
| (18 712) | 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 15 à 297 points de base ^(a) | 27/02/2023 | (28) | (0,15) |
| (26 793) | CAD | Morgan Stanley | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base ^(a) | 28/06/2023 | (28) | (0,15) |
| 2 587 | 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 115 points de base ^(a) | 09/06/2026 | (1) | (0,01) |
| (1 349) | 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 15 à 297 points de base ^(a) | 27/02/2023 | (8) | (0,05) |
| (2 097) | CHF | Morgan Stanley | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base ^(a) | 03/07/2023 | (12) | (0,06) |
| (74) | CHF | UBS | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 115 points de base ^(a) | 08/06/2026 | (3) | (0,02) |
| (293) | 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 15 à 297 points de base ^{(a)/2} | 27/02/2023 | – | – |
| (443) | DKK | Morgan Stanley | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base ^{(a)/2} | 05/07/2023 | – | – |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|----------------|--|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Swaps de rendement total (suite) | | | | | | |
| (3 116) | 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 115 points de base ^(a) | 08/06/2026 | (6) | (0,03) |
| (49 038) | 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 15 à 297 points de base ^(a) | 27/02/2023 | (46) | (0,23) |
| (34 740) | EUR | Morgan Stanley | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base ^(a) | 03/07/2023 | (34) | (0,18) |
| (268 479) | 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 115 points de base ^(a) | 08/06/2026 | (193) | (1,03) |
| (149 104) | 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 115 points de base ^(a) | 04/03/2027 | (2) | (0,01) |
| (16 339) | 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 15 à 297 points de base ^(a) | 27/02/2023 | (7) | (0,04) |
| (23 269) | GBP | Morgan Stanley | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base ^(a) | 03/07/2023 | (14) | (0,08) |
| (79 278) | 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 115 points de base ^(a) | 08/06/2026 | (34) | (0,18) |
| 163 900 | 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 15 à 297 points de base ^(a) | 27/02/2023 | (26) | (0,14) |
| 128 350 | HKD | Morgan Stanley | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base ^(a) | 28/06/2023 | (8) | (0,04) |
| 171 800 | 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 115 points de base ^(a) | 01/06/2026 | (44) | (0,23) |
| 23 920 | 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 15 à 297 points de base ^(a) | 27/02/2023 | (15) | (0,08) |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|----------------|--|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Swaps de rendement total (suite) | | | | | | |
| (863) | ILS | Morgan Stanley | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Païement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base ^(a) | 02/07/2023 | (1) | (0,01) |
| 7 062 | ILS | UBS | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Païement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 115 points de base ^(a) | 08/06/2026 | (1) | (0,01) |
| 165 014 | JPY | Goldman Sachs | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Païement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 297 points de base ^(a) | 28/02/2023 | (69) | (0,37) |
| 119 400 | JPY | Morgan Stanley | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Païement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base ^(a) | 28/06/2023 | (16) | (0,08) |
| (22 211) | JPY | UBS | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Païement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 115 points de base ^(a) | 01/06/2026 | (213) | (1,14) |
| 3 123 | NOK | Goldman Sachs | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Païement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 297 points de base ^(a) | 27/02/2023 | (3) | (0,01) |
| 133 | NOK | Morgan Stanley | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Païement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base ^{(a)/2} | 03/07/2023 | – | – |
| (7 486) | NOK | UBS | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Païement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 115 points de base ^(a) | 08/06/2026 | (5) | (0,03) |
| (23 149) | NZD | Morgan Stanley | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Païement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base ^(a) | 19/07/2023 | (1) | (0,01) |
| (26 467) | NZD | UBS | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Païement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 115 points de base ^(a) | 02/06/2026 | (17) | (0,09) |
| 11 717 | SEK | Goldman Sachs | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Païement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 297 points de base ^(a) | 27/02/2023 | (9) | (0,05) |
| (6 889) | SEK | Morgan Stanley | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Païement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base ^(a) | 03/07/2023 | (10) | (0,06) |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|----------------|--|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Swaps de rendement total (suite) | | | | | | |
| (34 649) | 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 115 points de base ^(a) | 08/06/2026 | (46) | (0,25) |
| (42 300) | 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 15 à 297 points de base ^(a) | 27/02/2023 | (4) | (0,02) |
| (270 200) | SGD | Morgan Stanley | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base ^(a) | 29/06/2023 | (1) | (0,01) |
| (64 800) | 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 115 points de base ^(a) | 02/06/2026 | (3) | (0,01) |
| (107 158) | 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 15 à 297 points de base ^(a) | 27/02/2023 | (448) | (2,39) |
| (190 621) | USD | Morgan Stanley | Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base ^(a) | 28/06/2023 | (523) | (2,79) |
| 27 186 | 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 115 points de base ^(a) | 09/06/2026 | (71) | (0,38) |
| Total des pertes latentes sur swaps de rendement total (30 avril 2022 : (11,40) %) | | | | | (2 047) | (10,93) |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

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

Swaps de rendement total (suite)

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

Intercontinental Exchange LIBOR :

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

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

Contrats de change à terme³

Catégorie D GBP Hedged Accumulating

| | | | | |
|--|-------------|------------|---|---|
| Achat 888 GBP ; Vente 1 011 EUR ² | J.P. Morgan | 15/11/2022 | - | - |
|--|-------------|------------|---|---|

Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)

- -

Catégorie D SEK Hedged Accumulating

| | | | | |
|---|-------------|------------|---|---|
| Achat 10 446 SEK ; Vente 950 EUR ² | J.P. Morgan | 15/11/2022 | - | - |
|---|-------------|------------|---|---|

Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)

- -

Catégorie D USD Hedged Accumulating

| | | | | |
|--|--|--|----------|----------|
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,16 %) | | | - | - |
|--|--|--|----------|----------|

Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,16 %)

- -

Contrats de change à terme³

Catégorie D GBP Hedged Accumulating

| | | | | |
|---|--|--|----------|----------|
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,01) %) | | | - | - |
|---|--|--|----------|----------|

- -

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de valeur liquidative | | |
|--|--------------|--|------------------------|-------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Contrats de change à terme³ (suite) | | | | | | |
| Catégorie D SEK Hedged Accumulating | | | | | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁴ | | | - | - | | |
| Catégorie D USD Hedged Accumulating | | | | | | |
| Achat 931 304 USD ; Vente 956 225 EUR J.P. Morgan | | | 15/11/2022 | (21) (0,11) | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | (21) | (0,11) | | |
| Total de la moins-value latente sur des contrats de change à terme (30 avril 2022 : (0,01) %) | | | (21) | (0,11) | | |
| Nombre de contrats | Devise | Nominal | Description | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de valeur liquidative |
| Contrats à terme | | | | | | |
| États-Unis (30 avril 2022: 0,00 %) | | | | | | |
| 8 | USD | 40 | DJIA CBOT E-Mini Index | 16/12/2022 | 6 | 0,03 |
| (5) | USD | (100) | NASDAQ 100 Emini Index | 16/12/2022 | 138 | 0,74 |
| Total États-Unis | | | | | 144 | 0,77 |
| Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | | 144 | 0,77 |
| | | | | | Juste valeur EUR '000 | % de valeur liquidative |
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | | | | | 18,396 | 98,22 |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | | | | | (2 068) | (11,04) |
| Trésorerie, marge de trésorerie et garantie en numéraire | | | | | 1 174 | 6,27 |
| Quasi-liquidités | | | | | | |
| Holding | Devise | Organismes de placement collectif (30 avril 2022 : 6,30 %) | | | | |
| 12 143 | EUR | BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0) Shares ⁵ | | | 1 193 | 6,37 |
| Total des équivalents de trésorerie | | | | | 1 193 | 6,37 |
| Autres actifs et passifs | | | | | 34 | 0,18 |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | | | | | 18 729 | 100,00 |
| Analyse des actifs totaux | | | | | | % des actifs totaux |
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs | | | | | | 66,73 |
| Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé | | | | | | 9,18 |
| Organismes de placement collectif | | | | | | 5,56 |
| Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé | | | | | | 0,67 |
| Instruments financiers dérivés de gré à gré | | | | | | 9,16 |
| Autres éléments de l'actif | | | | | | 8,70 |
| Actifs totaux | | | | | | 100,00 |

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.

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Exposition sous-jacente | Sur plus-value EUR '000 | Sur moins-value EUR '000 |
|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Swaps de rendement total | 44 858 | 46 009 |
| Contrats de change à terme | 2 | 936 |
| Contrats à terme | 2 487 | – |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2022

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 2022 :

| 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 | | | | | Australie (suite) | | | | |
| AUD | (74 598) | Adbri Ltd. | 75 | 0,08 | AUD | (336) | JB Hi-Fi Ltd. | 9 | 0,01 |
| AUD | 1 379 | Allkem Ltd. | 12 | 0,01 | AUD | 8 278 | Lendlease Corp. Ltd. | 47 | 0,05 |
| AUD | (430) | ALS Ltd. | 3 | - | AUD | (20 259) | Liontown Resources Ltd. | 24 | 0,03 |
| AUD | (749) | Altium Ltd. | 16 | 0,02 | AUD | (25 875) | Lottery Corp. Ltd. (The) | 71 | 0,08 |
| AUD | (89 231) | AMP Ltd. | 69 | 0,08 | AUD | (5 752) | Lynas Rare Earths Ltd. | 30 | 0,03 |
| AUD | 1 795 | Ansell Ltd. | 32 | 0,04 | AUD | 76 | Macquarie Group Ltd. | 8 | 0,01 |
| AUD | (8 810) | APA Group | 59 | 0,07 | AUD | 637 | Magellan Financial Group Ltd. | 4 | 0,01 |
| AUD | 3 920 | Aristocrat Leisure Ltd. | 92 | 0,10 | AUD | 688 | Magellan Financial Group Ltd. | 1 | - |
| AUD | 189 | ASX Ltd. | 8 | 0,01 | AUD | 1 659 | Medibank Pvt Ltd. | 3 | - |
| AUD | (1 341) | Atlas Arteria Ltd. | 6 | 0,01 | AUD | 1 423 | Mineral Resources Ltd. | 66 | 0,07 |
| AUD | 2 325 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd. | 38 | 0,04 | AUD | 31 989 | Mirvac Group, REIT | 41 | 0,05 |
| AUD | 975 | Bank of Queensland Ltd. | 5 | 0,01 | AUD | 1 001 | National Australia Bank Ltd. | 21 | 0,02 |
| AUD | (3 018) | BlueScope Steel Ltd. | 31 | 0,03 | AUD | (6 882) | Newcrest Mining Ltd. | 79 | 0,09 |
| AUD | 19 985 | Boral Ltd. | 36 | 0,04 | AUD | (34 928) | Nickel Industries Ltd. | 17 | 0,02 |
| AUD | (3 823) | Brambles Ltd. | 28 | 0,03 | AUD | (22 683) | Northern Star Resources Ltd. | 130 | 0,14 |
| AUD | 2 187 | carsales.com Ltd. | 28 | 0,03 | AUD | 1 932 | Nufarm Ltd. | 7 | 0,01 |
| AUD | 6 542 | Challenger Ltd. | 29 | 0,03 | AUD | 238 | Orica Ltd. | 2 | - |
| AUD | (2 002) | Champion Iron Ltd. | 6 | 0,01 | AUD | 8 219 | Orora Ltd. | 16 | 0,02 |
| AUD | 1 085 | Charter Hall Group, REIT | 9 | 0,01 | AUD | 3 447 | OZ Minerals Ltd. | 54 | 0,06 |
| AUD | (55 314) | Cleanaway Waste Management Ltd. | 94 | 0,10 | AUD | 4 689 | Perpetual Ltd. | 74 | 0,08 |
| AUD | 134 | Cochlear Ltd. | 17 | 0,02 | AUD | 13 943 | Pilbara Minerals Ltd. | 44 | 0,05 |
| AUD | 3 769 | Coles Group Ltd. | 40 | 0,04 | AUD | (27 662) | Platinum Asset Management Ltd. | 31 | 0,03 |
| AUD | 320 | Commonwealth Bank of Australia | 21 | 0,02 | AUD | (3 149) | Qantas Airways Ltd. | 12 | 0,01 |
| AUD | 2 088 | Computershare Ltd. | 33 | 0,04 | AUD | (3 071) | QBE Insurance Group Ltd. | 24 | 0,03 |
| AUD | (118) | CSL Ltd. | 21 | 0,02 | AUD | (29 324) | Qube Holdings Ltd. | 51 | 0,06 |
| AUD | 15 754 | CSR Ltd. | 48 | 0,05 | AUD | 844 | REA Group Ltd., REIT | 64 | 0,07 |
| AUD | 16 240 | Deterra Royalties Ltd. | 44 | 0,05 | AUD | (6 918) | Reece Ltd. | 66 | 0,07 |
| AUD | 46 017 | Domain Holdings Australia Ltd. | 96 | 0,11 | AUD | (1 011) | Rio Tinto Ltd. | 58 | 0,06 |
| AUD | (60) | Domino's Pizza Enterprises Ltd. | 2 | - | AUD | 3 373 | Scentre Group, REIT | 6 | 0,01 |
| AUD | (16 336) | Downer EDI Ltd. | 46 | 0,05 | AUD | 4 770 | SEEK Ltd. | 65 | 0,07 |
| AUD | (19 048) | Endeavour Group Ltd. | 86 | 0,10 | AUD | (10 860) | Seven Group Holdings Ltd. | 126 | 0,14 |
| AUD | (7 981) | Evolution Mining Ltd. | 11 | 0,01 | AUD | 34 196 | Shopping Centres Australasia Property Group, REIT | 59 | 0,07 |
| AUD | 5 979 | Flight Centre Travel Group Ltd. | 63 | 0,07 | AUD | 12 605 | Sierra Rutile Holdings Ltd. | 2 | - |
| AUD | (1 816) | Fortescue Metals Group Ltd. | 17 | 0,02 | AUD | 252 | Sims Ltd. | 2 | - |
| AUD | 5 721 | Goodman Group, REIT | 62 | 0,07 | AUD | (2 255) | Sonic Healthcare Ltd. | 47 | 0,05 |
| AUD | 37 642 | GPT Group (The), REIT | 102 | 0,11 | AUD | (11 634) | South32 Ltd. | 27 | 0,03 |
| AUD | 5 056 | Harvey Norman Holdings Ltd. | 13 | 0,01 | AUD | 8 974 | Star Entertainment Grp Ltd. (The) | 17 | 0,02 |
| AUD | (1 415) | IDP Education Ltd. | 26 | 0,03 | AUD | 3 843 | Steadfast Group Ltd. | 12 | 0,01 |
| AUD | 5 432 | IGO Ltd. | 54 | 0,06 | AUD | 43 129 | Stockland, REIT | 98 | 0,11 |
| AUD | 12 605 | Iluka Resources Ltd. | 69 | 0,08 | AUD | (9 317) | Suncorp Group Ltd. | 68 | 0,08 |
| AUD | (17 180) | Incitec Pivot Ltd. | 40 | 0,04 | AUD | (21 169) | Tabcorp Holdings Ltd. | 13 | 0,01 |
| AUD | 54 880 | Insignia Financial Ltd. | 108 | 0,12 | AUD | (3 531) | Telstra Group Ltd. | 9 | 0,01 |
| AUD | (11 002) | Insurance Australia Group Ltd. | 35 | 0,04 | | | | | |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| | | | % de | | | | | % de | |
|--------------------------|----------|----------------------------------|----------------------------------|--|----------------------------------|----------|---|----------------------------------|--|
| Devise | Holding | Investissement | Exposition sous-jacente USD '000 | l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille | Devise | Holding | Investissement | Exposition sous-jacente USD '000 | l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
| Australie (suite) | | | | | Bermudes (suite) | | | | |
| AUD | (19 721) | TPG Telecom Ltd. | 61 | 0,07 | HKD | (21 000) | CK Infrastructure Holdings Ltd. | 102 | 0,11 |
| AUD | 2 329 | Transurban Group | 20 | 0,02 | USD | 904 | Essent Group Ltd. | 36 | 0,04 |
| AUD | 3 836 | Treasury Wine Estates Ltd. | 31 | 0,03 | USD | 25 | Everest Re Group Ltd. | 8 | 0,01 |
| AUD | (64 594) | Vicinity Ltd., REIT | 81 | 0,09 | NOK | 796 | Golden Ocean Group Ltd. | 7 | 0,01 |
| AUD | 161 | Wesfarmers Ltd. | 5 | 0,01 | HKD | 154 000 | Haitong International Securities Group Ltd. | 12 | 0,01 |
| AUD | 1 811 | Westpac Banking Corp. | 28 | 0,03 | GBP | 4 427 | Hiscox Ltd. | 46 | 0,05 |
| AUD | 256 | WiseTech Global Ltd. | 9 | 0,01 | USD | 5 862 | Invesco Ltd. | 91 | 0,10 |
| AUD | 183 | Woodside Energy Group Ltd. | 4 | - | HKD | 15 500 | Johnson Electric Holdings Ltd. | 16 | 0,02 |
| AUD | (1 063) | Woolworths Group Ltd. | 22 | 0,02 | HKD | (6 500) | Kerry Logistics Network Ltd. | 11 | 0,01 |
| | | | 3 596 | 3,96 | HKD | 5 500 | Kerry Properties Ltd., REIT | 9 | 0,01 |
| Autriche | | | | | HKD | (9 200) | Man Wah Holdings Ltd. | 5 | 0,01 |
| CHF | (6 572) | ams-OSRAM AG | 38 | 0,04 | USD | (1 821) | Norwegian Cruise Line Holdings Ltd. | 30 | 0,03 |
| EUR | 359 | Andritz AG | 17 | 0,02 | HKD | (2 000) | NWS Holdings Ltd. | 1 | - |
| EUR | (1 030) | BAWAG Group AG | 50 | 0,06 | HKD | 58 000 | Pacific Basin Shipping Ltd. | 16 | 0,02 |
| EUR | 4 138 | Erste Group Bank AG | 104 | 0,11 | USD | 262 | RenaissanceRe Holdings Ltd. | 41 | 0,05 |
| EUR | 1 492 | Raiffeisen Bank International AG | 21 | 0,02 | HKD | 18 000 | Shangri-La Asia Ltd. | 10 | 0,01 |
| EUR | 3 130 | Telekom Austria AG | 18 | 0,02 | USD | 1 197 | Triton International Ltd. | 73 | 0,08 |
| EUR | 145 | Verbund AG | 12 | 0,01 | USD | (151) | Valaris Ltd. | 10 | 0,01 |
| EUR | (4 513) | voestalpine AG | 99 | 0,11 | HKD | (2 000) | Yue Yuen Industrial Holdings Ltd. | 2 | - |
| | | | 359 | 0,39 | | | | 778 | 0,86 |
| Belgique | | | | | Îles Vierges britanniques | | | | |
| EUR | 580 | Ackermans & van Haaren NV | 82 | 0,09 | USD | 179 | Capri Holdings Ltd. | 8 | 0,01 |
| EUR | (415) | Ageas SA | 15 | 0,02 | USD | 4 655 | Nomad Foods Ltd. | 68 | 0,07 |
| EUR | (232) | Anheuser-Busch InBev SA | 12 | 0,01 | | | | 76 | 0,08 |
| EUR | 27 | D'ieteren Group | 4 | - | Canada | | | | |
| EUR | 46 | Elia Group SA | 6 | 0,01 | USD | 602 | AbCellera Biologics, Inc. | 7 | 0,01 |
| EUR | 690 | Etablissements Franz Colruyt NV | 17 | 0,02 | CAD | (218) | Agnico Eagle Mines Ltd. | 10 | 0,01 |
| EUR | (435) | Galapagos NV | 20 | 0,02 | CAD | 6 207 | Air Canada | 91 | 0,10 |
| EUR | (320) | Groupe Bruxelles Lambert NV | 24 | 0,03 | CAD | 5 115 | Alamos Gold, Inc. 'A' | 42 | 0,05 |
| EUR | 181 | KBC Group NV | 9 | 0,01 | CAD | 765 | Algonquin Power & Utilities Corp. | 8 | 0,01 |
| EUR | (5 506) | Proximus SADP | 56 | 0,06 | CAD | (611) | AltaGas Ltd. | 11 | 0,01 |
| EUR | (363) | Sofina SA | 72 | 0,08 | CAD | (820) | Aritzia, Inc. | 31 | 0,03 |
| EUR | 248 | Solvay SA | 23 | 0,03 | CAD | (4 561) | Atco Ltd. 'I' | 142 | 0,16 |
| EUR | (241) | UCB SA | 18 | 0,02 | CAD | (94) | ATS Automation Tooling Systems, Inc. | 3 | - |
| EUR | 304 | Umicore SA | 10 | 0,01 | CAD | 8 063 | B2Gold Corp. | 25 | 0,03 |
| EUR | 4 195 | Warehouses De Pauw CVA, REIT | 110 | 0,12 | CAD | 2 825 | Ballard Power Systems, Inc. | 16 | 0,02 |
| | | | 478 | 0,53 | CAD | 186 | Bank of Montreal | 17 | 0,02 |
| Bermudes | | | | | CAD | 1 435 | Bank of Nova Scotia (The) | 70 | 0,08 |
| USD | 517 | Arch Capital Group Ltd. | 29 | 0,03 | | | | | |
| USD | 3 896 | Axalta Coating Systems Ltd. | 93 | 0,10 | | | | | |
| USD | 1 823 | Axis Capital Holdings Ltd. | 97 | 0,11 | | | | | |
| USD | 289 | Bunge Ltd. | 28 | 0,03 | | | | | |
| HKD | 4 000 | Cafe de Coral Holdings Ltd. | 5 | 0,01 | | | | | |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| | | Canada (suite) | | | | | Canada (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 | 1 092 | Bausch + Lomb Corp. | 16 | 0,02 | CAD | 3 529 | Hydro One Ltd. | 89 | 0,10 |
| CAD | (2 941) | Bausch Health Cos., Inc. | 19 | 0,02 | CAD | (785) | iA Financial Corp., Inc. | 44 | 0,05 |
| CAD | (1 346) | BCE, Inc. | 61 | 0,07 | CAD | 1 022 | IGM Financial, Inc. | 28 | 0,03 |
| CAD | (3 200) | BlackBerry Ltd. | 15 | 0,02 | CAD | (31) | Intact Financial Corp. | 5 | 0,01 |
| CAD | 752 | Boralex, Inc. 'A' | 22 | 0,02 | CAD | 9 001 | Ivanhoe Mines Ltd. 'A' | 65 | 0,07 |
| CAD | (19) | Boyd Group Services, Inc. | 3 | - | CAD | 739 | Kinaxis, Inc. | 81 | 0,09 |
| CAD | (562) | Brookfield Asset Management, Inc. 'A' | 23 | 0,03 | CAD | 12 396 | Kinross Gold Corp. | 46 | 0,05 |
| CAD | 1 193 | Brookfield Infrastructure Corp. 'A' | 53 | 0,06 | CAD | (2 219) | Lightspeed Commerce, Inc. | 43 | 0,05 |
| CAD | (40) | BRP, Inc. | 3 | - | CAD | (184) | Linamar Corp. | 8 | 0,01 |
| CAD | 3 213 | CAE, Inc. | 62 | 0,07 | CAD | 453 | Linamar Corp. | 11 | 0,01 |
| USD | 1 725 | Canada Goose Holdings, Inc. | 30 | 0,03 | CAD | (1 211) | Loblaw Cos. Ltd. | 102 | 0,11 |
| CAD | (2 009) | Canadian Apartment Properties REIT | 63 | 0,07 | CAD | 3 654 | Lundin Mining Corp. | 20 | 0,02 |
| CAD | 804 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 37 | 0,04 | CAD | 419 | Magna International, Inc. | 24 | 0,03 |
| CAD | (558) | Canadian National Railway Co. | 67 | 0,07 | CAD | (697) | Manulife Financial Corp. | 12 | 0,01 |
| CAD | (858) | Canadian Pacific Railway Ltd. | 64 | 0,07 | CAD | (562) | Methanex Corp. | 19 | 0,02 |
| USD | 89 | Canadian Solar, Inc. | 3 | - | CAD | (639) | Metro, Inc. | 34 | 0,04 |
| CAD | (114) | Canadian Tire Corp. Ltd. 'A' | 13 | 0,02 | CAD | 896 | National Bank of Canada | 61 | 0,07 |
| CAD | (1 481) | Canadian Utilities Ltd. 'A' | 39 | 0,04 | CAD | 391 | Northland Power, Inc. | 11 | 0,01 |
| CAD | 300 | Cargojet, Inc. | 29 | 0,03 | CAD | (103) | Nutrien Ltd. | 9 | 0,01 |
| CAD | (1 218) | CCL Industries, Inc. 'B' | 59 | 0,07 | CAD | (681) | Nuvei Corp. | 21 | 0,02 |
| CAD | 787 | CGI, Inc. | 65 | 0,07 | CAD | (58) | Onex Corp. | 3 | - |
| CAD | (1 270) | CI Financial Corp. | 13 | 0,01 | CAD | (624) | Open Text Corp. | 19 | 0,02 |
| CAD | 366 | Colliers International Group, Inc. | 35 | 0,04 | CAD | 4 176 | Osisko Gold Royalties Ltd. | 45 | 0,05 |
| CAD | (77) | Constellation Software, Inc. | 115 | 0,13 | CAD | (1 877) | Pan American Silver Corp. | 31 | 0,03 |
| CAD | 606 | Descartes Systems Group, Inc. (The) | 42 | 0,05 | CAD | (188) | Power Corp. of Canada | 5 | 0,01 |
| CAD | (628) | Dollarama, Inc. | 38 | 0,04 | CAD | (1 740) | Primo Water Corp. | 26 | 0,03 |
| CAD | (894) | Element Fleet Management Corp. | 12 | 0,01 | CAD | (896) | Restaurant Brands International, Inc. | 53 | 0,06 |
| CAD | (2 514) | Empire Co. Ltd. | 66 | 0,07 | CAD | 126 | RioCan Real Estate Investment Trust | 2 | - |
| CAD | (62) | Fairfax Financial Holdings Ltd. | 31 | 0,03 | CAD | 324 | Ritchie Bros Auctioneers, Inc. | 21 | 0,02 |
| CAD | 1 946 | First Quantum Minerals Ltd. | 35 | 0,04 | CAD | (2 065) | Rogers Communications, Inc. 'B' | 87 | 0,10 |
| CAD | 512 | FirstService Corp., REIT | 65 | 0,07 | CAD | 99 | Royal Bank of Canada | 9 | 0,01 |
| CAD | (556) | Fortis, Inc. | 22 | 0,02 | CAD | (1 445) | Saputo, Inc. | 36 | 0,04 |
| CAD | 93 | Franco-Nevada Corp. | 12 | 0,01 | CAD | (3 122) | Shaw Communications, Inc. 'B' | 78 | 0,09 |
| CAD | 489 | George Weston Ltd. | 55 | 0,06 | CAD | 689 | Shopify, Inc. 'A' | 24 | 0,03 |
| CAD | (633) | GFL Environmental, Inc. | 17 | 0,02 | CAD | (948) | SmartCentres Real Estate Investment Trust | 19 | 0,02 |
| CAD | (1 117) | Gildan Activewear, Inc. | 36 | 0,04 | CAD | (1 359) | SSR Mining, Inc. | 19 | 0,02 |
| CAD | 2 581 | Great-West Lifeco, Inc. | 60 | 0,07 | CAD | 3 577 | Stantec, Inc. | 179 | 0,20 |
| CAD | (6 186) | H&R Real Estate Investment Trust | 52 | 0,06 | CAD | (2 726) | Stelco Holdings, Inc. | 67 | 0,07 |
| | | | | | CAD | (78) | Sun Life Financial, Inc. | 3 | - |
| | | | | | CAD | 4 410 | TELUS Corp. | 94 | 0,10 |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| 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 |
|-----------------------|----------|---|----------------------------------|---|-------------------------|----------|--|----------------------------------|---|
| Canada (suite) | | | | | Danemark (suite) | | | | |
| CAD | 207 | Thomson Reuters Corp. | 22 | 0,02 | DKK | (174) | Chr Hansen Holding A/S | 10 | 0,01 |
| CAD | (248) | TMX Group Ltd. | 24 | 0,03 | DKK | 406 | Coloplast A/S | 46 | 0,05 |
| CAD | (506) | Toromont Industries Ltd. | 39 | 0,04 | DKK | (1 026) | Danske Bank A/S | 17 | 0,02 |
| CAD | 609 | Toronto-Dominion Bank (The) | 39 | 0,04 | DKK | 168 | Demant A/S | 5 | 0,01 |
| CAD | 2 955 | Tricon Residential, Inc., REIT | 26 | 0,03 | DKK | (43) | DSV A/S | 6 | 0,01 |
| CAD | (247) | Turquoise Hill Resources Ltd. | 7 | 0,01 | DKK | 51 | Genmab A/S | 20 | 0,02 |
| USD | (368) | Waste Connections, Inc. | 49 | 0,05 | DKK | 9 523 | H Lundbeck A/S | 36 | 0,04 |
| CAD | (253) | West Fraser Timber Co. Ltd. | 20 | 0,02 | DKK | 162 | ISS A/S | 3 | - |
| CAD | 3 279 | Wheaton Precious Metals Corp. | 110 | 0,12 | DKK | 417 | Jyske Bank A/S | 22 | 0,02 |
| CAD | 697 | WSP Global, Inc. | 86 | 0,10 | DKK | 26 | Novo Nordisk A/S 'B' | 3 | - |
| | | | 3 900 | 4,29 | DKK | 998 | Novozymes A/S 'B' | 52 | 0,06 |
| | | | | | DKK | 50 | Orsted A/S | 4 | - |
| | | | | | DKK | (187) | Pandora A/S | 10 | 0,01 |
| | | | | | DKK | 10 | Rockwool A/S 'B' | 2 | - |
| | | | | | DKK | (260) | Royal Unibrew A/S | 15 | 0,02 |
| | | | | | DKK | 116 | SimCorp A/S | 7 | 0,01 |
| | | | | | DKK | 1 890 | Tryg A/S | 41 | 0,05 |
| | | | | | DKK | 2 185 | Vestas Wind Systems A/S | 44 | 0,05 |
| | | | | | | | | 481 | 0,53 |
| Îles Caïmans | | | | | Finlande | | | | |
| HKD | 38 300 | Budweiser Brewing Co. APAC Ltd. | 82 | 0,09 | EUR | (598) | Elisa OYJ | 29 | 0,03 |
| HKD | (12 600) | Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd. | 22 | 0,02 | EUR | (8 595) | Fortum OYJ | 120 | 0,13 |
| HKD | (14 000) | CK Asset Holdings Ltd., REIT | 80 | 0,09 | EUR | (2 026) | Huhtamaki OYJ | 73 | 0,08 |
| HKD | (14 000) | CK Hutchison Holdings Ltd. | 72 | 0,08 | EUR | (1 803) | Kesko OYJ 'B' | 35 | 0,04 |
| HKD | (9 800) | ESR Group Ltd., REIT | 18 | 0,02 | EUR | 145 | Kojamo OYJ, REIT | 2 | - |
| USD | (270) | Farfetch Ltd. 'A' | 2 | - | EUR | 530 | Kone OYJ 'B' | 22 | 0,02 |
| USD | (285) | Futu Holdings Ltd. ADR | 10 | 0,01 | EUR | 770 | Metso Outotec OYJ | 6 | 0,01 |
| USD | (8 924) | Grab Holdings Ltd. 'A' | 23 | 0,03 | EUR | 10 398 | Nokia OYJ | 46 | 0,05 |
| HKD | 26 000 | MGM China Holdings Ltd. | 10 | 0,01 | EUR | 10 663 | Nokian Renkaat OYJ | 123 | 0,14 |
| HKD | (7 600) | Sands China Ltd. | 13 | 0,01 | SEK | 705 | Nordea Bank Abp | 7 | 0,01 |
| ILS | (284) | Sapiens International Corp. NV | 6 | 0,01 | EUR | (1 030) | Orion OYJ 'B' | 47 | 0,05 |
| USD | (1 263) | Sea Ltd. ADR | 63 | 0,07 | EUR | 13 430 | Outokumpu OYJ | 54 | 0,06 |
| HKD | (2 000) | SITC International Holdings Co. Ltd. | 3 | - | EUR | (176) | Sampo OYJ 'A' | 8 | 0,01 |
| HKD | (17 389) | WH Group Ltd. | 9 | 0,01 | EUR | 888 | Stora Enso OYJ 'R' | 12 | 0,01 |
| HKD | (4 000) | Wharf Real Estate Investment Co. Ltd., REIT | 16 | 0,02 | EUR | (434) | UPM-Kymmene OYJ | 15 | 0,02 |
| HKD | 41 600 | Wynn Macau Ltd. | 16 | 0,02 | EUR | 3 733 | Valmet OYJ | 86 | 0,10 |
| HKD | (18 000) | Xinyi Glass Holdings Ltd. | 24 | 0,03 | EUR | 11 986 | Wartsila OYJ Abp | 84 | 0,09 |
| | | | 469 | 0,52 | | | | 769 | 0,85 |
| Danemark | | | | | France | | | | |
| DKK | (2 451) | Ambu A/S 'B' | 28 | 0,03 | EUR | 2 179 | Accor SA | 52 | 0,06 |
| DKK | 4 | AP Moller - Maersk A/S 'A' | 8 | 0,01 | EUR | (176) | Aéroports de Paris | 24 | 0,03 |
| DKK | (10) | AP Moller - Maersk A/S 'B' | 20 | 0,02 | EUR | 187 | Air Liquide SA | 25 | 0,03 |
| DKK | (139) | Bavarian Nordic A/S | 4 | - | EUR | 4 668 | ALD SA | 50 | 0,05 |
| DKK | (661) | Carlsberg A/S 'B' | 78 | 0,09 | EUR | (786) | Alstom SA | 16 | 0,02 |
| | | | | | EUR | (1 372) | Amundi SA | 64 | 0,07 |
| | | | | | EUR | (56) | Arkema SA | 4 | - |
| | | | | | EUR | (601) | AXA SA | 15 | 0,02 |
| | | | | | EUR | 35 | BioMerieux | 3 | - |
| | | | | | EUR | (503) | BNP Paribas SA | 24 | 0,03 |
| | | | | | EUR | (41 253) | Bollere SE | 205 | 0,23 |
| | | | | | EUR | 149 | Bouygues SA | 4 | - |
| | | | | | EUR | (1 364) | Bureau Veritas SA | 34 | 0,04 |
| | | | | | EUR | (622) | Capgemini SE | 107 | 0,12 |
| | | | | | EUR | 2 856 | Carrefour SA | 46 | 0,05 |
| | | | | | EUR | 170 | Cie de Saint-Gobain | 7 | 0,01 |
| | | | | | EUR | 3 074 | Cie Générale des Etablissements Michelin SCA | 80 | 0,09 |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| France (suite) | | | | | Allemagne (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 | (2 835) | Constellium SE | 31 | 0,03 | EUR | 245 | AIXTRON SE | 6 | 0,01 |
| EUR | 1 703 | Covivio, REIT | 91 | 0,10 | EUR | 32 | Allianz SE | 6 | 0,01 |
| EUR | 733 | Crédit Agricole SA | 7 | 0,01 | EUR | 87 | Aurubis AG | 6 | 0,01 |
| EUR | 1 560 | Danone SA | 78 | 0,09 | EUR | (2 327) | BASF SE | 105 | 0,11 |
| EUR | 483 | Dassault Systèmes SE | 17 | 0,02 | EUR | (1 381) | Bayer AG, Registered | 73 | 0,08 |
| EUR | 103 | Edenred | 5 | - | EUR | 939 | Bayerische Motoren Werke AG | 75 | 0,08 |
| EUR | 742 | Eiffage SA | 68 | 0,07 | EUR | 732 | Bayerische Motoren Werke AG, Preference | 54 | 0,06 |
| EUR | (1 479) | Électricité de France SA | 18 | 0,02 | EUR | (692) | Bechtle AG | 25 | 0,03 |
| EUR | 5 635 | Engie SA | 74 | 0,08 | EUR | 84 | Beiersdorf AG | 8 | 0,01 |
| EUR | 364 | Eramet SA | 24 | 0,03 | EUR | 114 | Brenntag SE | 7 | 0,01 |
| EUR | (522) | EssilorLuxottica SA | 84 | 0,09 | EUR | (727) | Carl Zeiss Meditec AG | 87 | 0,10 |
| EUR | 1 085 | Eurazeo SE | 63 | 0,07 | EUR | 7 198 | Commerzbank AG | 60 | 0,07 |
| EUR | (120) | Euroapi SA | 2 | - | EUR | (552) | Continental AG | 29 | 0,03 |
| EUR | 2 842 | Faurecia SE | 42 | 0,05 | EUR | (304) | Covestro AG | 10 | 0,01 |
| EUR | 1 826 | Gecina SA, REIT | 164 | 0,18 | EUR | (1 112) | CTS Eventim AG & Co. KGaA | 54 | 0,06 |
| EUR | (2 701) | Getlink SE | 43 | 0,05 | EUR | (918) | Daimler Truck Holding AG | 25 | 0,03 |
| EUR | 25 | Hermes International | 33 | 0,04 | EUR | (307) | Delivery Hero SE | 10 | 0,01 |
| EUR | 3 299 | ICADE, REIT | 122 | 0,13 | EUR | 9 155 | Deutsche Bank AG, Registered | 90 | 0,10 |
| EUR | (46) | Ipsen SA | 5 | - | EUR | 135 | Deutsche Boerse AG | 22 | 0,02 |
| EUR | 1 791 | JCDecaux SE | 22 | 0,02 | EUR | 4 071 | Deutsche Lufthansa AG | 28 | 0,03 |
| EUR | 44 | Kering SA | 20 | 0,02 | EUR | (1 540) | Deutsche Post AG, Registered | 55 | 0,06 |
| EUR | 5 421 | Klepierre SA, REIT | 110 | 0,12 | EUR | (1 402) | Deutsche Telekom AG, Registered | 27 | 0,03 |
| EUR | 2 712 | La Française des Jeux SAEM | 88 | 0,10 | EUR | (321) | Deutsche Wohnen SE, REIT | 6 | 0,01 |
| EUR | (122) | Legrand SA | 9 | 0,01 | EUR | 944 | DWS Group GmbH & Co. KGaA | 26 | 0,03 |
| EUR | 84 | L'Oreal SA | 26 | 0,03 | EUR | 4 471 | E.ON SE | 37 | 0,04 |
| EUR | (69) | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | 45 | 0,05 | EUR | 2 718 | Encavis AG | 52 | 0,06 |
| EUR | 106 | Neoen SA | 4 | - | EUR | 402 | Evonik Industries AG | 8 | 0,01 |
| EUR | (27) | Nexans SA | 2 | - | EUR | 122 | Evotec SE | 2 | - |
| EUR | 2 109 | Orange SA | 20 | 0,02 | EUR | (306) | Fielmann AG | 10 | 0,01 |
| EUR | 299 | Pernod Ricard SA | 53 | 0,06 | EUR | 1 499 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide | 57 | 0,06 |
| EUR | 259 | Publicis Groupe SA | 15 | 0,02 | EUR | 5 072 | Freenet AG | 98 | 0,11 |
| EUR | 473 | Remy Cointreau SA | 74 | 0,08 | EUR | (2 706) | Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA | 71 | 0,08 |
| EUR | 288 | Renault SA | 9 | 0,01 | EUR | (3 992) | Fresenius SE & Co. KGaA | 88 | 0,10 |
| EUR | 2 157 | Rexel SA | 39 | 0,04 | EUR | 1 799 | Fuchs Petrolub SE, Preference | 52 | 0,06 |
| EUR | (666) | Sanofi | 57 | 0,06 | EUR | (321) | GEA Group AG | 11 | 0,01 |
| EUR | (248) | Sartorius Stedim Biotech | 80 | 0,09 | EUR | (38) | Hannover Rueck SE | 6 | 0,01 |
| EUR | 628 | Schneider Electric SE | 82 | 0,09 | EUR | (1 548) | HeidelbergCement AG | 72 | 0,08 |
| EUR | (503) | SCOR SE | 8 | 0,01 | EUR | (347) | Hella GmbH & Co. KGaA | 27 | 0,03 |
| EUR | 2 648 | Société Générale SA | 61 | 0,07 | EUR | 471 | HelloFresh SE | 10 | 0,01 |
| EUR | (689) | Sodexo SA | 63 | 0,07 | EUR | 231 | Henkel AG & Co. KGaA | 14 | 0,01 |
| EUR | (262) | SOITEC | 34 | 0,04 | EUR | (1 294) | Henkel AG & Co. KGaA, Preference | 82 | 0,09 |
| EUR | 191 | Ubisoft Entertainment SA | 5 | 0,01 | | | | | |
| EUR | 98 | Unibail-Rodamco-Westfield, REIT | 5 | 0,01 | | | | | |
| EUR | 1 339 | Valeo | 22 | 0,02 | | | | | |
| EUR | (1 839) | Vallourec SA | 20 | 0,02 | | | | | |
| EUR | (3 748) | Veolia Environnement SA | 85 | 0,09 | | | | | |
| EUR | (125) | Vinci SA | 12 | 0,01 | | | | | |
| EUR | 852 | Vivendi SE | 7 | 0,01 | | | | | |
| EUR | (1 839) | Worldline SA | 81 | 0,09 | | | | | |
| | | | 2 889 | 3,18 | | | | | |
| Allemagne | | | | | | | | | |
| EUR | 81 | adidas AG | 8 | 0,01 | | | | | |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| | | | % de | | | | | % de | |
|--------------------------|----------|---|--------------|--------------|------------------|-----------|---|------------|--------------|
| | | | Exposition | l'Exposition | | | | Exposition | l'Exposition |
| | | | sous- | sous-jacente | | | | sous- | sous-jacente |
| | | | jacente | totale du | | | | jacente | totale du |
| Devise | Holding | Investissement | USD '000 | portefeuille | Devise | Holding | Investissement | USD '000 | portefeuille |
| Allemagne (suite) | | | | | Hong Kong | | | | |
| EUR | (143) | Hochtief AG | 8 | 0,01 | HKD | 13 000 | AIA Group Ltd. | 96 | 0,11 |
| EUR | (1 043) | HUGO BOSS AG | 49 | 0,05 | HKD | 10 000 | BOC Hong Kong Holdings Ltd. | 31 | 0,03 |
| EUR | 291 | Infineon Technologies AG | 7 | 0,01 | HKD | (109 000) | Champion REIT | 35 | 0,04 |
| EUR | 738 | K+S AG, Registered | 16 | 0,02 | HKD | 61 200 | Dah Sing Banking Group Ltd. | 37 | 0,04 |
| EUR | 888 | KION Group AG | 20 | 0,02 | HKD | 11 600 | Dah Sing Financial Holdings Ltd. | 24 | 0,03 |
| EUR | 2 246 | Knorr-Bremse AG | 104 | 0,11 | HKD | (4 000) | Galaxy Entertainment Group Ltd. | 18 | 0,02 |
| EUR | 118 | Lanxess AG | 4 | - | HKD | (1 000) | Hang Lung Group Ltd., REIT | 1 | - |
| EUR | 1 422 | LEG Immobilien SE, REIT | 91 | 0,10 | HKD | 14 000 | Hang Lung Properties Ltd., REIT | 18 | 0,02 |
| EUR | 173 | Mercedes-Benz Group AG | 10 | 0,01 | HKD | (4 000) | Hang Seng Bank Ltd. | 57 | 0,06 |
| EUR | (303) | Merck KGaA | 51 | 0,06 | HKD | (18 000) | Henderson Land Development Co. Ltd., REIT | 47 | 0,05 |
| EUR | 1 927 | METRO AG | 15 | 0,02 | HKD | (31 000) | HKT Trust & HKT Ltd. | 36 | 0,04 |
| EUR | (80) | MTU Aero Engines AG | 15 | 0,02 | HKD | (67 000) | Hong Kong & China Gas Co. Ltd. | 53 | 0,06 |
| EUR | 109 | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered | 29 | 0,03 | HKD | (600) | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | 16 | 0,02 |
| EUR | 783 | Nemetschek SE | 39 | 0,04 | HKD | 9 000 | Hysan Development Co. Ltd., REIT | 20 | 0,02 |
| EUR | 3 854 | Nordex SE | 36 | 0,04 | HKD | 4 600 | Link REIT | 29 | 0,03 |
| EUR | (1 301) | Porsche Automobil Holding SE, Preference | 74 | 0,08 | HKD | 4 000 | MTR Corp. Ltd. | 18 | 0,02 |
| EUR | 1 170 | ProSiebenSat.1 Media SE | 8 | 0,01 | HKD | 13 000 | New World Development Co. Ltd., REIT | 28 | 0,03 |
| EUR | 336 | Puma SE | 15 | 0,02 | HKD | (42 000) | PCCW Ltd. | 17 | 0,02 |
| EUR | 21 | Rational AG | 12 | 0,01 | HKD | (74 192) | Sino Land Co. Ltd., REIT | 82 | 0,09 |
| EUR | 76 | Rheinmetall AG | 13 | 0,01 | HKD | 2 000 | Sun Hung Kai Properties Ltd., REIT | 22 | 0,02 |
| EUR | (98) | SAP SE | 10 | 0,01 | HKD | 19 000 | Swire Pacific Ltd. 'A' | 128 | 0,14 |
| EUR | 25 | Sartorius AG, Preference | 9 | 0,01 | HKD | 31 000 | Swire Properties Ltd., REIT | 61 | 0,07 |
| EUR | 451 | Scout24 SE | 23 | 0,02 | HKD | (2 000) | Vitasoy International Holdings Ltd. | 3 | - |
| EUR | 490 | Siemens AG, Registered | 55 | 0,06 | | | | 877 | 0,96 |
| EUR | 1 918 | Siemens Energy AG | 22 | 0,02 | Irlande | | | | |
| EUR | (762) | Siemens Healthineers AG | 35 | 0,04 | USD | 251 | Accenture plc 'A' | 73 | 0,08 |
| EUR | (428) | Sixt SE | 40 | 0,04 | USD | 2 962 | Adient plc | 105 | 0,12 |
| EUR | (419) | Symrise AG | 44 | 0,05 | EUR | (14 359) | AIB Group plc | 42 | 0,05 |
| EUR | 1 893 | Talanx AG | 72 | 0,08 | USD | 547 | Alkermes plc | 13 | 0,01 |
| EUR | 2 413 | TeamViewer AG | 23 | 0,02 | USD | 268 | Allegion plc | 29 | 0,03 |
| EUR | (15 463) | Telefonica Deutschland Holding AG | 33 | 0,04 | USD | (110) | Aon plc 'A' | 32 | 0,04 |
| EUR | 6 402 | thyssenkrupp AG | 34 | 0,04 | EUR | (857) | Bank of Ireland Group plc | 6 | 0,01 |
| EUR | 2 407 | Traton SE | 30 | 0,03 | EUR | 329 | CRH plc | 12 | 0,01 |
| EUR | (4 810) | Uniper SE | 15 | 0,02 | GBP | (1 763) | DCC plc | 99 | 0,11 |
| EUR | (1 794) | United Internet AG, Registered | 33 | 0,04 | USD | (392) | Eaton Corp. plc | 59 | 0,07 |
| EUR | 1 371 | Vantage Towers AG | 38 | 0,04 | EUR | 117 | Flutter Entertainment plc | 15 | 0,02 |
| EUR | (41) | Volkswagen AG | 7 | 0,01 | EUR | 3 412 | Glanbia plc | 39 | 0,04 |
| EUR | (784) | Volkswagen AG, Preference | 101 | 0,11 | USD | 325 | Horizon Therapeutics plc | 21 | 0,02 |
| EUR | (1 947) | Vonovia SE, REIT | 43 | 0,05 | | | | | |
| EUR | 184 | Wacker Chemie AG | 22 | 0,02 | | | | | |
| EUR | (403) | Zalando SE | 10 | 0,01 | | | | | |
| | | | 2 914 | 3,21 | | | | | |
| Guernsey | | | | | | | | | |
| USD | (75) | Amdocs Ltd. | 6 | 0,01 | | | | | |
| | | | 6 | 0,01 | | | | | |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Devise | Holding | Investissement | Exposition sous-jacente USD '000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|------------------------|---------|------------------------------------|----------------------------------|---|
| Irlande (suite) | | | | |
| USD | 19 | ICON plc | 4 | - |
| AUD | 582 | James Hardie Industries plc CDI | 13 | 0,01 |
| USD | 1 934 | Johnson Controls International plc | 114 | 0,13 |
| EUR | 589 | Kerry Group plc 'A' | 53 | 0,06 |
| EUR | 659 | Kingspan Group plc | 34 | 0,04 |
| USD | (193) | Linde plc | 59 | 0,06 |
| USD | (351) | Medtronic plc | 31 | 0,03 |
| USD | (3 722) | nVent Electric plc | 137 | 0,15 |
| USD | 775 | Pentair plc | 33 | 0,04 |
| USD | 1 611 | Perrigo Co. plc | 66 | 0,07 |
| EUR | (8 716) | Ryanair Holdings plc | 102 | 0,11 |
| USD | (537) | Seagate Technology Holdings plc | 28 | 0,03 |
| USD | (166) | STERIS plc | 29 | 0,03 |
| USD | 348 | Trane Technologies plc | 56 | 0,06 |
| USD | (19) | Willis Towers Watson plc | 4 | 0,01 |
| | | | 1 308 | 1,44 |

| | | | | |
|-------------------|-------|------------|-----------|-------------|
| Île de Man | | | | |
| GBP | (726) | Entain plc | 11 | 0,01 |
| | | | 11 | 0,01 |

| Devise | Holding | Investissement | Exposition sous-jacente USD '000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|---------------|---------|--|----------------------------------|---|
| Israël | | | | |
| ILS | (392) | Airport City Ltd., REIT | 7 | 0,01 |
| ILS | (1 936) | Amot Investments Ltd., REIT | 12 | 0,01 |
| ILS | (198) | Ashtrom Group Ltd., REIT | 4 | - |
| ILS | (706) | Azrieli Group Ltd., REIT | 54 | 0,06 |
| ILS | 435 | Bank Hapoalim BM | 4 | - |
| ILS | (1 189) | Bank Leumi Le-Israel BM | 11 | 0,01 |
| ILS | 47 544 | Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd. | 82 | 0,09 |
| ILS | 39 | Big Shopping Centers Ltd., REIT | 4 | 0,01 |
| USD | (484) | Check Point Software Technologies Ltd. | 62 | 0,07 |
| USD | 27 | CyberArk Software Ltd. | 4 | 0,01 |
| ILS | 68 | Elbit Systems Ltd. | 14 | 0,02 |
| ILS | 31 | Electra Ltd/Israel | 18 | 0,02 |
| ILS | 5 252 | Energix-Renewable Energies Ltd. | 21 | 0,02 |
| ILS | (2 500) | First International Bank of Israel Ltd. (The) | 110 | 0,12 |
| ILS | (15) | Fox Wizel Ltd. | 2 | - |
| ILS | 4 019 | Gav-Yam Lands Corp. Ltd. | 36 | 0,04 |
| USD | (703) | Global-e Online Ltd. | 18 | 0,02 |
| ILS | (1 189) | ICL Group Ltd. | 11 | 0,01 |
| USD | (1 772) | Inmode Ltd. | 63 | 0,07 |
| ILS | 157 | Israel Corp. Ltd. | 67 | 0,07 |

| Devise | Holding | Investissement | Exposition sous-jacente USD '000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|-----------------------|---------|---|----------------------------------|---|
| Israël (suite) | | | | |
| ILS | 3 253 | Israel Discount Bank Ltd. | 18 | 0,02 |
| ILS | 1 465 | Maytronics Ltd. | 16 | 0,02 |
| ILS | 9 224 | Mivne Real Estate KD Ltd., REIT | 30 | 0,03 |
| ILS | (564) | Mizrahi Tefahot Bank Ltd. | 21 | 0,02 |
| ILS | 22 | Nice Ltd. | 4 | 0,01 |
| USD | 733 | Nova Ltd. | 56 | 0,06 |
| ILS | 5 372 | Phoenix Holdings Ltd. (The) | 57 | 0,06 |
| ILS | (2 153) | Shapir Engineering and Industry Ltd. | 18 | 0,02 |
| ILS | (7 251) | Shufersal Ltd. | 49 | 0,05 |
| ILS | (922) | Strauss Group Ltd. | 23 | 0,03 |
| ILS | (3 777) | Teva Pharmaceutical Industries Ltd. | 34 | 0,04 |
| USD | (2 174) | Teva Pharmaceutical Industries Ltd. ADR | 19 | 0,02 |
| USD | 181 | Wix.com Ltd. | 15 | 0,02 |
| USD | (450) | ZIM Integrated Shipping Services Ltd. | 10 | 0,01 |
| | | | 974 | 1,07 |

| Devise | Holding | Investissement | Exposition sous-jacente USD '000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|---------------|----------|--|----------------------------------|---|
| Italie | | | | |
| EUR | (51 428) | A2A SpA | 58 | 0,06 |
| EUR | 1 411 | Amplifon SpA | 35 | 0,04 |
| EUR | 941 | Assicurazioni Generali SpA | 14 | 0,02 |
| EUR | 1 025 | Atlantia SpA | 23 | 0,03 |
| EUR | (1 740) | Azimut Holding SpA | 29 | 0,03 |
| EUR | 5 179 | Banca Mediolanum SpA | 39 | 0,04 |
| EUR | (26 318) | Banco BPM SpA | 81 | 0,09 |
| EUR | (10 790) | BPER Banca | 20 | 0,02 |
| EUR | (2 001) | Buzzi Unicem SpA | 33 | 0,04 |
| EUR | 1 109 | De' Longhi SpA | 19 | 0,02 |
| EUR | (102) | DiaSorin SpA | 13 | 0,01 |
| EUR | 31 836 | Enel SpA | 142 | 0,16 |
| EUR | (7 183) | FinecoBank Banca Fineco SpA | 99 | 0,11 |
| EUR | (43 441) | Hera SpA | 104 | 0,11 |
| EUR | 5 603 | Infrastrutture Wireless Italiane SpA | 50 | 0,05 |
| EUR | (3 956) | Interpump Group SpA | 160 | 0,18 |
| EUR | (5 208) | Italgas SpA | 28 | 0,03 |
| EUR | (7 263) | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA | 66 | 0,07 |
| EUR | (154) | Moncler SpA | 7 | 0,01 |
| EUR | 2 228 | Nexi SpA | 20 | 0,02 |
| EUR | 593 | Pirelli & C SpA | 2 | - |
| HKD | 5 300 | Prada SpA | 24 | 0,03 |
| EUR | (194) | Prysmian SpA | 6 | 0,01 |
| EUR | 650 | Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | 25 | 0,03 |
| EUR | 532 | Reply SpA | 59 | 0,06 |
| EUR | (1 367) | Snam SpA | 6 | 0,01 |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Devise | Holding | Investissement | Exposition sous-jacente USD '000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|-----------------------|----------|--|----------------------------------|---|
| Italie (suite) | | | | |
| EUR | 3 807 | Terna - Rete Elettrica Nazionale | 26 | 0,03 |
| EUR | (9 761) | UniCredit SpA | 120 | 0,13 |
| EUR | 14 258 | UnipolSai Assicurazioni SpA | 33 | 0,04 |
| | | | 1 341 | 1,48 |
| Japon | | | | |
| JPY | (500) | ABC-Mart, Inc. | 22 | 0,02 |
| JPY | 31 100 | Acom Co. Ltd. | 67 | 0,07 |
| JPY | (13) | Activia Properties, Inc., REIT | 39 | 0,04 |
| JPY | (22) | Advance Residence Investment Corp., REIT | 52 | 0,06 |
| JPY | (500) | Advantest Corp. | 26 | 0,03 |
| JPY | (800) | Aeon Co. Ltd. | 15 | 0,02 |
| JPY | 5 500 | AEON Financial Service Co. Ltd. | 53 | 0,06 |
| JPY | (12 200) | Aeon Mall Co. Ltd., REIT | 133 | 0,15 |
| JPY | (55) | AEON REIT Investment Corp. | 59 | 0,06 |
| JPY | (1 700) | AGC, Inc. | 53 | 0,06 |
| JPY | (400) | Aica Kogyo Co. Ltd. | 8 | 0,01 |
| JPY | (400) | Ain Holdings, Inc. | 17 | 0,02 |
| JPY | (3 400) | Aisin Corp. | 89 | 0,10 |
| JPY | 1 100 | Ajinomoto Co., Inc. | 30 | 0,03 |
| JPY | 5 800 | Alfresa Holdings Corp. | 66 | 0,07 |
| JPY | 700 | Alps Alpine Co. Ltd. | 5 | 0,01 |
| JPY | 20 600 | Amada Co. Ltd. | 144 | 0,16 |
| JPY | 2 200 | Amano Corp. | 38 | 0,04 |
| JPY | 3 000 | ANA Holdings, Inc. | 58 | 0,06 |
| JPY | 1 700 | Anritsu Corp. | 19 | 0,02 |
| JPY | 100 | Anycolor, Inc. | 8 | 0,01 |
| JPY | 2 200 | Aozora Bank Ltd. | 38 | 0,04 |
| JPY | (1 800) | Ariake Japan Co. Ltd. | 63 | 0,07 |
| JPY | 200 | As One Corp. | 9 | 0,01 |
| JPY | 900 | Asahi Group Holdings Ltd. | 26 | 0,03 |
| JPY | (1 500) | Asahi Intecc Co. Ltd. | 25 | 0,03 |
| JPY | 6 400 | Asahi Kasei Corp. | 41 | 0,05 |
| JPY | (1 700) | Asics Corp. | 26 | 0,03 |
| JPY | (1 100) | ASKUL Corp. | 11 | 0,01 |
| JPY | 2 900 | Astellas Pharma, Inc. | 40 | 0,04 |
| JPY | 6 600 | Azbil Corp. | 177 | 0,19 |
| JPY | 6 700 | AZ-COM MARUWA Holdings, Inc. | 65 | 0,07 |
| JPY | (300) | Bandai Namco Holdings, Inc. | 20 | 0,02 |
| JPY | (1 900) | Bank of Kyoto Ltd. (The) | 69 | 0,08 |
| JPY | 1 000 | BayCurrent Consulting, Inc. | 29 | 0,03 |
| JPY | (4 400) | Benefit One, Inc. | 68 | 0,07 |
| JPY | 12 200 | Benesse Holdings, Inc. | 179 | 0,20 |
| JPY | 2 800 | Bic Camera, Inc. | 22 | 0,02 |
| JPY | 100 | BIPROGY, Inc. | 2 | - |
| JPY | (300) | Bridgestone Corp. | 11 | 0,01 |

| Devise | Holding | Investissement | Exposition sous-jacente USD '000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|----------------------|----------|---|----------------------------------|---|
| Japon (suite) | | | | |
| JPY | (100) | Brother Industries Ltd. | 2 | - |
| JPY | (200) | Calbee, Inc. | 4 | - |
| JPY | (1 800) | Canon, Inc. | 38 | 0,04 |
| JPY | 800 | Capcom Co. Ltd. | 22 | 0,02 |
| JPY | 5 000 | Casio Computer Co. Ltd. | 43 | 0,05 |
| JPY | (100) | Central Japan Railway Co. | 12 | 0,01 |
| JPY | (2 700) | Chiba Bank Ltd. (The) | 15 | 0,02 |
| JPY | 100 | Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. | 2 | - |
| JPY | 3 400 | Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc. | 31 | 0,03 |
| JPY | 6 400 | COMSYS Holdings Corp. | 105 | 0,12 |
| JPY | (12 400) | Concordia Financial Group Ltd. | 38 | 0,04 |
| JPY | 800 | Cosmos Pharmaceutical Corp. | 79 | 0,09 |
| JPY | (10 100) | Credit Saison Co. Ltd. | 107 | 0,12 |
| JPY | 300 | CyberAgent, Inc. | 3 | - |
| JPY | 1 200 | Dai Nippon Printing Co. Ltd. | 24 | 0,03 |
| JPY | (100) | Daido Steel Co. Ltd. | 3 | - |
| JPY | 500 | Daifuku Co. Ltd. | 23 | 0,03 |
| JPY | (500) | Dai-ichi Life Holdings, Inc. | 8 | 0,01 |
| JPY | 400 | Daiichi Sankyo Co. Ltd. | 13 | 0,01 |
| JPY | (200) | Daikin Industries Ltd. | 30 | 0,03 |
| JPY | (11 300) | Daio Paper Corp. | 84 | 0,09 |
| JPY | 2 400 | Daiwa House Industry Co. Ltd. | 49 | 0,05 |
| JPY | (31) | Daiwa House REIT Investment Corp. | 64 | 0,07 |
| JPY | (11) | Daiwa Office Investment Corp., REIT | 52 | 0,06 |
| JPY | 3 800 | Daiwa Securities Group, Inc. | 15 | 0,02 |
| JPY | (4) | Daiwa Securities Living Investments Corp., REIT | 3 | - |
| JPY | 3 100 | DeNA Co. Ltd. | 40 | 0,04 |
| JPY | (2 200) | Denka Co. Ltd. | 51 | 0,06 |
| JPY | (800) | Denso Corp. | 39 | 0,04 |
| JPY | 800 | Dentsu Group, Inc. | 25 | 0,03 |
| JPY | (4 000) | Descente Ltd. | 97 | 0,11 |
| JPY | (1 100) | Dexerials Corp. | 25 | 0,03 |
| JPY | 100 | DIC Corp. | 2 | - |
| JPY | 400 | Disco Corp. | 95 | 0,10 |
| JPY | 2 700 | DMG Mori Co. Ltd. | 31 | 0,03 |
| JPY | 100 | Dowa Holdings Co. Ltd. | 3 | - |
| JPY | 700 | East Japan Railway Co. | 38 | 0,04 |
| JPY | 2 000 | Ebara Corp. | 65 | 0,07 |
| JPY | 100 | Eisai Co. Ltd. | 6 | 0,01 |
| JPY | 12 400 | EXEO Group, Inc. | 181 | 0,20 |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| | | Japon (suite) | | | | | Japon (suite) | | |
|--------|----------|---|----------------------------------|---|--------|----------|---|----------------------------------|---|
| Devise | Holding | Investissement | Exposition sous-jacente USD '000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille | Devise | Holding | Investissement | Exposition sous-jacente USD '000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
| JPY | (3 400) | Ezaki Glico Co. Ltd. | 78 | 0,09 | JPY | 100 | Hoya Corp. | 9 | 0,01 |
| JPY | (100) | FANUC Corp. | 13 | 0,01 | JPY | 4 100 | Hulic Co. Ltd., REIT | 29 | 0,03 |
| JPY | (1 900) | Food & Life Cos. Ltd. | 33 | 0,04 | JPY | (1 500) | Ibiden Co. Ltd. | 52 | 0,06 |
| JPY | 1 600 | FP Corp. | 38 | 0,04 | JPY | (400) | IHI Corp. | 9 | 0,01 |
| JPY | (1 400) | Fuji Electric Co. Ltd. | 53 | 0,06 | JPY | (4 900) | Iida Group Holdings Co. Ltd. | 69 | 0,08 |
| JPY | (300) | Fuji Kyuko Co. Ltd. | 9 | 0,01 | JPY | (95) | Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp., REIT | 101 | 0,11 |
| JPY | 9 800 | Fuji Media Holdings, Inc. | 69 | 0,08 | JPY | (300) | Information Services International-Dentsu Ltd. | 9 | 0,01 |
| JPY | 2 200 | Fuji Oil Holdings, Inc. | 35 | 0,04 | JPY | 13 100 | INFRONEER Holdings, Inc. | 91 | 0,10 |
| JPY | 1 700 | FUJIFILM Holdings Corp. | 78 | 0,09 | JPY | 1 000 | Internet Initiative Japan, Inc. | 16 | 0,02 |
| JPY | (200) | Fujitsu General Ltd. | 5 | 0,01 | JPY | 600 | Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd. | 5 | 0,01 |
| JPY | 1 000 | Fujitsu Ltd. | 118 | 0,13 | JPY | (6 700) | Isuzu Motors Ltd. | 78 | 0,09 |
| JPY | (3 900) | Fukuoka Financial Group, Inc. | 67 | 0,07 | JPY | (800) | Ito En Ltd. | 28 | 0,03 |
| JPY | 2 500 | Furukawa Electric Co. Ltd. | 38 | 0,04 | JPY | 3 100 | ITOCHU Corp. | 81 | 0,09 |
| JPY | 600 | Fuyo General Lease Co. Ltd. | 33 | 0,04 | JPY | 3 900 | Itochu Techno-Solutions Corp. | 94 | 0,10 |
| JPY | (55) | GLP J-Reit, REIT | 58 | 0,06 | JPY | 3 300 | Itoham Yonekyu Holdings, Inc. | 15 | 0,02 |
| JPY | (3 400) | GMO internet group, Inc. | 60 | 0,07 | JPY | (12 400) | Iyogin Holdings, Inc. | 57 | 0,06 |
| JPY | 500 | GMO Payment Gateway, Inc. | 37 | 0,04 | JPY | 2 000 | Izumi Co. Ltd. | 41 | 0,04 |
| JPY | (1 700) | Goldwin, Inc. | 88 | 0,10 | JPY | 4 100 | J Front Retailing Co. Ltd. | 33 | 0,04 |
| JPY | (7 000) | GS Yuasa Corp. | 105 | 0,12 | JPY | (4 500) | Japan Airlines Co. Ltd. | 84 | 0,09 |
| JPY | (3 100) | GungHo Online Entertainment, Inc. | 45 | 0,05 | JPY | (2 100) | Japan Airport Terminal Co. Ltd. | 88 | 0,10 |
| JPY | 2 800 | H.U. Group Holdings, Inc. | 53 | 0,06 | JPY | (8 300) | Japan Aviation Electronics Industry Ltd. | 126 | 0,14 |
| JPY | (27 900) | Hachijuni Bank Ltd. (The) | 89 | 0,10 | JPY | (1 800) | Japan Exchange Group, Inc. | 24 | 0,03 |
| JPY | 400 | Hakuhodo DY Holdings, Inc. | 3 | - | JPY | (244) | Japan Hotel REIT Investment Corp. | 128 | 0,14 |
| JPY | (1 100) | Hamamatsu Photonics KK | 49 | 0,05 | JPY | (12) | Japan Logistics Fund, Inc., REIT | 26 | 0,03 |
| JPY | 1 400 | Hankyu Hanshin Holdings, Inc. | 41 | 0,05 | JPY | (137) | Japan Metropolitan Fund Invest, REIT | 102 | 0,11 |
| JPY | (100) | Harmonic Drive Systems, Inc. | 3 | - | JPY | 800 | Japan Post Bank Co. Ltd. | 5 | 0,01 |
| JPY | (7 700) | Haseko Corp. | 79 | 0,09 | JPY | (8 600) | Japan Post Insurance Co. Ltd. | 126 | 0,14 |
| JPY | (200) | Hikari Tsushin, Inc. | 24 | 0,03 | JPY | (1) | Japan Prime Realty Investment Corp., REIT | 3 | - |
| JPY | (5 600) | Hino Motors Ltd. | 24 | 0,03 | JPY | (7) | Japan Real Estate Investment Corp., REIT | 30 | 0,03 |
| JPY | (11 700) | Hirogin Holdings, Inc. | 49 | 0,05 | JPY | (1 400) | Japan Steel Works Ltd. (The) | 29 | 0,03 |
| JPY | 100 | Hirose Electric Co. Ltd. | 13 | 0,01 | JPY | (2 700) | JCR Pharmaceuticals Co. Ltd. | 40 | 0,04 |
| JPY | 1 800 | Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc. | 45 | 0,05 | JPY | (1 500) | Jeol Ltd. | 54 | 0,06 |
| JPY | 2 100 | Hitachi Construction Machinery Co. Ltd. | 41 | 0,05 | JPY | (3 900) | JFE Holdings, Inc. | 36 | 0,04 |
| JPY | (500) | Hitachi Ltd. | 22 | 0,02 | JPY | (1 700) | JGC Holdings Corp. | 20 | 0,02 |
| JPY | (1 400) | Hitachi Metals Ltd. | 21 | 0,02 | JPY | (700) | JMDC, Inc. | 26 | 0,03 |
| JPY | 1 200 | Hitachi Transport System Ltd. | 73 | 0,08 | | | | | |
| JPY | 2 800 | Honda Motor Co. Ltd. | 63 | 0,07 | | | | | |
| JPY | (200) | Horiba Ltd. | 8 | 0,01 | | | | | |
| JPY | (400) | Hoshizaki Corp. | 11 | 0,01 | | | | | |
| JPY | (2 800) | House Foods Group, Inc. | 52 | 0,06 | | | | | |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Devise | Holding | Investissement | Exposition sous-jacente USD '000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|----------------------|---------|---------------------------------------|----------------------------------|---|
| Japon (suite) | | | | |
| JPY | 100 | JSR Corp. | 2 | - |
| JPY | (8 200) | JTEKT Corp. | 53 | 0,06 |
| JPY | (2 500) | Justsystems Corp. | 52 | 0,06 |
| JPY | (100) | Kadokawa Corp. | 2 | - |
| JPY | 100 | Kagome Co. Ltd. | 2 | - |
| JPY | 2 400 | Kajima Corp. | 23 | 0,03 |
| JPY | 1 700 | Kakaku.com, Inc. | 29 | 0,03 |
| JPY | (100) | Kaken Pharmaceutical Co. Ltd. | 3 | - |
| JPY | 3 100 | Kamigumi Co. Ltd. | 59 | 0,06 |
| JPY | 16 400 | Kandenko Co. Ltd. | 92 | 0,10 |
| JPY | 1 600 | Kaneka Corp. | 40 | 0,04 |
| JPY | (500) | Kansai Paint Co. Ltd. | 7 | 0,01 |
| JPY | (1 800) | Kao Corp. | 68 | 0,07 |
| JPY | (2 100) | Kawasaki Heavy Industries Ltd. | 35 | 0,04 |
| JPY | (1 100) | Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. | 16 | 0,02 |
| JPY | 1 600 | KDDI Corp. | 48 | 0,05 |
| JPY | (700) | Keihan Holdings Co. Ltd. | 18 | 0,02 |
| JPY | 400 | Keikyu Corp. | 4 | - |
| JPY | 2 000 | Keio Corp. | 70 | 0,08 |
| JPY | 1 700 | Keisei Electric Railway Co. Ltd. | 45 | 0,05 |
| JPY | (14) | Kenedix Office Investment Corp., REIT | 32 | 0,04 |
| JPY | (400) | Kewpie Corp. | 6 | 0,01 |
| JPY | (200) | Keyence Corp. | 70 | 0,08 |
| JPY | (2 200) | Kikkoman Corp. | 120 | 0,13 |
| JPY | 11 300 | Kinden Corp. | 115 | 0,13 |
| JPY | 2 300 | Kintetsu Group Holdings Co. Ltd. | 78 | 0,09 |
| JPY | 1 500 | Kirin Holdings Co. Ltd. | 22 | 0,02 |
| JPY | 100 | Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd. | 5 | 0,01 |
| JPY | 100 | Kobe Bussan Co. Ltd. | 2 | - |
| JPY | (2 400) | Kobe Steel Ltd. | 10 | 0,01 |
| JPY | (2 000) | Koei Tecmo Holdings Co. Ltd. | 30 | 0,03 |
| JPY | (3 200) | Koito Manufacturing Co. Ltd. | 45 | 0,05 |
| JPY | 9 800 | Kokuyo Co. Ltd. | 121 | 0,13 |
| JPY | (900) | Komatsu Ltd. | 17 | 0,02 |
| JPY | (100) | Konami Group Corp. | 4 | - |
| JPY | 8 500 | Konica Minolta, Inc. | 26 | 0,03 |
| JPY | (200) | Kose Corp. | 20 | 0,02 |
| JPY | (1 200) | Kotobuki Spirits Co. Ltd. | 62 | 0,07 |
| JPY | (1 400) | Kubota Corp. | 20 | 0,02 |
| JPY | 13 300 | Kuraray Co. Ltd. | 92 | 0,10 |
| JPY | (900) | Kurita Water Industries Ltd. | 33 | 0,04 |
| JPY | 1 700 | Kusuri no Aoki Holdings Co. Ltd. | 82 | 0,09 |
| JPY | 700 | Kyocera Corp. | 35 | 0,04 |
| JPY | 200 | Kyowa Kirin Co. Ltd. | 5 | 0,01 |
| JPY | 1 300 | Kyudenko Corp. | 28 | 0,03 |

| Devise | Holding | Investissement | Exposition sous-jacente USD '000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|----------------------|----------|---|----------------------------------|---|
| Japon (suite) | | | | |
| JPY | 2 600 | Kyushu Railway Co. | 54 | 0,06 |
| JPY | (73) | LaSalle Logiport REIT | 78 | 0,09 |
| JPY | 2 000 | Lintec Corp. | 30 | 0,03 |
| JPY | 10 700 | Lion Corp. | 110 | 0,12 |
| JPY | 500 | Lixil Corp. | 8 | 0,01 |
| JPY | (500) | M3, Inc. | 15 | 0,02 |
| JPY | (1 800) | Mabuchi Motor Co. Ltd. | 48 | 0,05 |
| JPY | (800) | Makita Corp. | 15 | 0,02 |
| JPY | 1 900 | Marubeni Corp. | 17 | 0,02 |
| JPY | 100 | Marui Group Co. Ltd. | 2 | - |
| JPY | 2 100 | Maruichi Steel Tube Ltd. | 40 | 0,04 |
| JPY | (13 000) | Matsui Securities Co. Ltd. | 69 | 0,08 |
| JPY | 100 | MatsukiyoCocokara & Co. | 4 | - |
| JPY | 2 300 | Mazda Motor Corp. | 15 | 0,02 |
| JPY | 100 | McDonald's Holdings Co. Japan Ltd. | 4 | - |
| JPY | 3 900 | Mebuki Financial Group, Inc. | 8 | 0,01 |
| JPY | 3 400 | Medipal Holdings Corp. | 42 | 0,05 |
| JPY | (1 000) | MEIJI Holdings Co. Ltd. | 41 | 0,05 |
| JPY | (1 800) | Menicon Co. Ltd. | 31 | 0,03 |
| JPY | 1 100 | Mercari, Inc. | 18 | 0,02 |
| JPY | (1 300) | Minebea Mitsumi, Inc. | 19 | 0,02 |
| JPY | (2 300) | MISUMI Group, Inc. | 49 | 0,05 |
| JPY | 600 | Mitsubishi Chemical Group Corp. | 3 | - |
| JPY | 500 | Mitsubishi Corp. | 14 | 0,02 |
| JPY | (3 900) | Mitsubishi Electric Corp. | 36 | 0,04 |
| JPY | 12 100 | Mitsubishi Estate Co. Ltd., REIT | 153 | 0,17 |
| JPY | 6 100 | Mitsubishi HC Capital, Inc. | 26 | 0,03 |
| JPY | (100) | Mitsubishi Heavy Industries Ltd. | 3 | - |
| JPY | (300) | Mitsubishi Logistics Corp. | 7 | 0,01 |
| JPY | 400 | Mitsubishi Materials Corp. | 5 | 0,01 |
| JPY | (13 100) | Mitsubishi Motors Corp. | 43 | 0,05 |
| JPY | (3 600) | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | 17 | 0,02 |
| JPY | 1 500 | Mitsui & Co. Ltd. | 33 | 0,04 |
| JPY | 700 | Mitsui Chemicals, Inc. | 13 | 0,01 |
| JPY | 6 600 | Mitsui Fudosan Co. Ltd., REIT | 128 | 0,14 |
| JPY | (22) | Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc., REIT | 74 | 0,08 |
| JPY | 100 | Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd. | 2 | - |
| JPY | (1 500) | Mitsui OSK Lines Ltd. | 30 | 0,03 |
| JPY | (1 600) | Miura Co. Ltd. | 33 | 0,04 |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| | | Exposition | | | % de | | | | Exposition | | | % de | | | | |
|----------------------|----------|---|----------|--------------|--------------|--------------|--|---------|----------------|----------|--------------|--------------|---------|----------------|----------|--------------|
| | | sous-jacente | | | l'Exposition | | | | sous-jacente | | | l'Exposition | | | | |
| Devise | Holding | Investissement | USD '000 | portefeuille | USD '000 | portefeuille | Devise | Holding | Investissement | USD '000 | portefeuille | Devise | Holding | Investissement | USD '000 | portefeuille |
| Japon (suite) | | | | | | | Japon (suite) | | | | | | | | | |
| JPY | 2 800 | Mizuho Financial Group, Inc. | 30 | 0,03 | JPY | 1 900 | Nishi-Nippon Railroad Co. Ltd. | 37 | 0,04 | | | | | | | |
| JPY | (2 000) | Money Forward, Inc. | 58 | 0,06 | JPY | (1 400) | Nissan Chemical Corp. | 63 | 0,07 | | | | | | | |
| JPY | 3 400 | MonotaRO Co. Ltd. | 54 | 0,06 | JPY | (5 000) | Nisshin Seifun Group, Inc. | 55 | 0,06 | | | | | | | |
| JPY | 3 | Mori Hills REIT | 3 | - | JPY | (100) | Nissin Foods Holdings Co. Ltd. | 7 | 0,01 | | | | | | | |
| JPY | (2 400) | Morinaga & Co. Ltd. | 61 | 0,07 | JPY | (200) | Nitori Holdings Co. Ltd. | 19 | 0,02 | | | | | | | |
| JPY | (1 800) | Morinaga Milk Industry Co. Ltd. | 51 | 0,06 | JPY | 1 700 | Nitto Denko Corp. | 89 | 0,10 | | | | | | | |
| JPY | 2 700 | MS&AD Insurance Group Holdings, Inc. | 72 | 0,08 | JPY | (2 600) | Noevir Holdings Co. Ltd. | 96 | 0,11 | | | | | | | |
| JPY | 400 | Murata Manufacturing Co. Ltd. | 19 | 0,02 | JPY | (1 500) | NOK Corp. | 12 | 0,01 | | | | | | | |
| JPY | 200 | Nabtesco Corp. | 4 | - | JPY | (12 900) | Nomura Holdings, Inc. | 42 | 0,05 | | | | | | | |
| JPY | 4 100 | Nagoya Railroad Co. Ltd. | 62 | 0,07 | JPY | (23) | Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT | 27 | 0,03 | | | | | | | |
| JPY | 2 400 | Nankai Electric Railway Co. Ltd. | 49 | 0,05 | JPY | 1 900 | Nomura Research Institute Ltd. | 44 | 0,05 | | | | | | | |
| JPY | 1 300 | NEC Corp. | 43 | 0,05 | JPY | (2 600) | NS Solutions Corp. | 61 | 0,07 | | | | | | | |
| JPY | 5 800 | NEC Networks & System Integration Corp. | 65 | 0,07 | JPY | 5 700 | NSK Ltd. | 29 | 0,03 | | | | | | | |
| JPY | 2 100 | NET One Systems Co. Ltd. | 45 | 0,05 | JPY | 200 | NTT Data Corp. | 3 | - | | | | | | | |
| JPY | (2 100) | Nexon Co. Ltd. | 35 | 0,04 | JPY | 23 800 | Obayashi Corp. | 152 | 0,17 | | | | | | | |
| JPY | 400 | NGK Spark Plug Co. Ltd. | 7 | 0,01 | JPY | (1 700) | OBIC Business Consultants Co. Ltd. | 51 | 0,06 | | | | | | | |
| JPY | (2 200) | NH Foods Ltd. | 54 | 0,06 | JPY | (100) | Obic Co. Ltd. | 15 | 0,02 | | | | | | | |
| JPY | (13 700) | NHK Spring Co. Ltd. | 76 | 0,08 | JPY | 2 700 | Odakyu Electric Railway Co. Ltd. | 33 | 0,04 | | | | | | | |
| JPY | 5 300 | Nichirei Corp. | 82 | 0,09 | JPY | (13 600) | Oji Holdings Corp. | 48 | 0,05 | | | | | | | |
| JPY | (700) | Nidec Corp. | 39 | 0,04 | JPY | (2 500) | OKUMA Corp. | 83 | 0,09 | | | | | | | |
| JPY | (400) | Nifco, Inc. | 9 | 0,01 | JPY | (1 400) | Olympus Corp. | 29 | 0,03 | | | | | | | |
| JPY | 2 700 | Nihon Kohden Corp. | 62 | 0,07 | JPY | 3 200 | Omron Corp. | 148 | 0,16 | | | | | | | |
| JPY | 800 | Nihon M&A Center Holdings, Inc. | 10 | 0,01 | JPY | (1 700) | Ono Pharmaceutical Co. Ltd. | 40 | 0,04 | | | | | | | |
| JPY | 5 300 | Nikon Corp. | 50 | 0,05 | JPY | (1 700) | Open House Group Co. Ltd. | 60 | 0,07 | | | | | | | |
| JPY | 500 | Nintendo Co. Ltd. | 20 | 0,02 | JPY | (9 410) | Orient Corp. | 72 | 0,08 | | | | | | | |
| JPY | (14) | Nippon Accommodations Fund, Inc., REIT | 60 | 0,07 | JPY | 400 | Oriental Land Co. Ltd. | 55 | 0,06 | | | | | | | |
| JPY | (22) | Nippon Building Fund, Inc., REIT | 98 | 0,11 | JPY | (900) | ORIX Corp. | 13 | 0,01 | | | | | | | |
| JPY | (6 900) | Nippon Electric Glass Co. Ltd. | 118 | 0,13 | JPY | (41) | Orix JREIT, Inc., REIT | 56 | 0,06 | | | | | | | |
| JPY | 200 | Nippon Express Holdings, Inc. | 10 | 0,01 | JPY | (2 500) | Osaka Gas Co. Ltd. | 37 | 0,04 | | | | | | | |
| JPY | (7 000) | Nippon Kayaku Co. Ltd. | 55 | 0,06 | JPY | (3 500) | OSG Corp. | 44 | 0,05 | | | | | | | |
| JPY | 1 000 | Nippon Paint Holdings Co. Ltd. | 6 | 0,01 | JPY | 3 300 | Otsuka Corp. | 106 | 0,12 | | | | | | | |
| JPY | (3 000) | Nippon Sanso Holdings Corp. | 48 | 0,05 | JPY | (100) | Otsuka Holdings Co. Ltd. | 3 | - | | | | | | | |
| JPY | 100 | Nippon Shinyaku Co. Ltd. | 6 | 0,01 | JPY | 1 400 | PALTAC Corp. | 40 | 0,04 | | | | | | | |
| JPY | (1 700) | Nippon Shokubai Co. Ltd. | 61 | 0,07 | JPY | (2 800) | Pan Pacific International Holdings Corp. | 45 | 0,05 | | | | | | | |
| JPY | (4 300) | Nippon Steel Corp. | 59 | 0,06 | JPY | 2 900 | Panasonic Holdings Corp. | 21 | 0,02 | | | | | | | |
| JPY | 1 300 | Nippon Telegraph & Telephone Corp. | 36 | 0,04 | JPY | 5 800 | Park24 Co. Ltd. | 76 | 0,08 | | | | | | | |
| JPY | 5 000 | Nippon Television Holdings, Inc. | 38 | 0,04 | JPY | 3 800 | Penta-Ocean Construction Co. Ltd. | 19 | 0,02 | | | | | | | |
| JPY | 600 | Nippon Yusen KK | 11 | 0,01 | JPY | (400) | PeptiDream, Inc. | 4 | - | | | | | | | |
| | | | | | JPY | 500 | Persol Holdings Co. Ltd. | 10 | 0,01 | | | | | | | |
| | | | | | JPY | 2 500 | Pigeon Corp. | 33 | 0,04 | | | | | | | |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Japon (suite) | | | | | Japon (suite) | | | | |
|---------------|----------|-------------------------------------|----------------------------------|---|---------------|---------|--|----------------------------------|---|
| Devise | Holding | Investissement | Exposition sous-jacente USD '000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille | Devise | Holding | Investissement | Exposition sous-jacente USD '000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
| JPY | 2 500 | Pola Orbis Holdings, Inc. | 28 | 0,03 | JPY | (3 200) | Shizuoka Financial Group, Inc. | 20 | 0,02 |
| JPY | 500 | Rakus Co. Ltd. | 6 | 0,01 | JPY | (1 200) | SHO-BOND Holdings Co. Ltd. | 52 | 0,06 |
| JPY | 9 400 | Rakuten Group, Inc. | 42 | 0,05 | JPY | (900) | Shochiku Co. Ltd. | 71 | 0,08 |
| JPY | 1 500 | Recruit Holdings Co. Ltd. | 46 | 0,05 | JPY | (7 100) | Showa Denko KK | 103 | 0,11 |
| JPY | (2 600) | Relo Group, Inc., REIT | 37 | 0,04 | JPY | 500 | Skylark Holdings Co. Ltd. | 5 | 0,01 |
| JPY | (5 100) | Renesas Electronics Corp. | 43 | 0,05 | JPY | (100) | SMC Corp. | 39 | 0,04 |
| JPY | (11 400) | Rengo Co. Ltd. | 63 | 0,07 | JPY | 700 | SMS Co. Ltd. | 16 | 0,02 |
| JPY | 300 | RENOVA, Inc. | 7 | 0,01 | JPY | 700 | SoftBank Corp. | 7 | 0,01 |
| JPY | 16 100 | Resona Holdings, Inc. | 61 | 0,07 | JPY | (300) | SoftBank Group Corp. | 12 | 0,01 |
| JPY | 3 000 | Resorttrust, Inc. | 46 | 0,05 | JPY | 2 600 | Sohgo Security Services Co. Ltd. | 64 | 0,07 |
| JPY | 13 800 | Ricoh Co. Ltd. | 100 | 0,11 | JPY | 4 500 | Sojitz Corp. | 66 | 0,07 |
| JPY | 300 | Rinnai Corp. | 21 | 0,02 | JPY | 2 700 | Sompo Holdings, Inc. | 112 | 0,12 |
| JPY | 1 000 | Rohm Co. Ltd. | 70 | 0,08 | JPY | 800 | Sony Group Corp. | 53 | 0,06 |
| JPY | (2 000) | Rohto Pharmaceutical Co. Ltd. | 62 | 0,07 | JPY | 200 | Sotetsu Holdings, Inc. | 3 | - |
| JPY | (4 100) | Ryohin Keikaku Co. Ltd. | 39 | 0,04 | JPY | 200 | Square Enix Holdings Co. Ltd. | 9 | 0,01 |
| JPY | (700) | Sankyo Co. Ltd. | 23 | 0,03 | JPY | 2 600 | Stanley Electric Co. Ltd. | 44 | 0,05 |
| JPY | 2 400 | Sankyu, Inc. | 70 | 0,08 | JPY | (2 900) | Subaru Corp. | 45 | 0,05 |
| JPY | 4 000 | Santen Pharmaceutical Co. Ltd. | 27 | 0,03 | JPY | 1 600 | Sugi Holdings Co. Ltd. | 64 | 0,07 |
| JPY | (4 500) | Sanwa Holdings Corp. | 39 | 0,04 | JPY | (5 900) | SUMCO Corp. | 75 | 0,08 |
| JPY | (2 500) | Sapporo Holdings Ltd. | 55 | 0,06 | JPY | (1 100) | Sumitomo Bakelite Co. Ltd. | 30 | 0,03 |
| JPY | 1 700 | Sawai Group Holdings Co. Ltd. | 49 | 0,05 | JPY | 36 200 | Sumitomo Chemical Co. Ltd. | 123 | 0,14 |
| JPY | (900) | SBI Holdings, Inc. | 16 | 0,02 | JPY | (2 200) | Sumitomo Electric Industries Ltd. | 23 | 0,03 |
| JPY | 100 | SCREEN Holdings Co. Ltd. | 6 | 0,01 | JPY | 2 100 | Sumitomo Forestry Co. Ltd. | 33 | 0,04 |
| JPY | 2 900 | SCSK Corp. | 44 | 0,05 | JPY | (700) | Sumitomo Heavy Industries Ltd. | 13 | 0,01 |
| JPY | 800 | Secom Co. Ltd. | 46 | 0,05 | JPY | (800) | Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. | 23 | 0,03 |
| JPY | 9 700 | Sega Sammy Holdings, Inc. | 124 | 0,14 | JPY | 1 300 | Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc. | 37 | 0,04 |
| JPY | 800 | Seibu Holdings, Inc. | 7 | 0,01 | JPY | 1 100 | Sumitomo Pharma Co. Ltd. | 8 | 0,01 |
| JPY | 900 | Seiko Epson Corp. | 12 | 0,01 | JPY | (300) | Sumitomo Realty & Development Co. Ltd., REIT | 7 | 0,01 |
| JPY | 1 500 | Seino Holdings Co. Ltd. | 11 | 0,01 | JPY | (3 800) | Sumitomo Rubber Industries Ltd. | 32 | 0,04 |
| JPY | 700 | Sekisui Chemical Co. Ltd. | 9 | 0,01 | JPY | 2 600 | Sundrug Co. Ltd. | 61 | 0,07 |
| JPY | 4 200 | Sekisui House Ltd. | 70 | 0,08 | JPY | 2 700 | Suntory Beverage & Food Ltd. | 91 | 0,10 |
| JPY | 3 300 | SG Holdings Co. Ltd. | 45 | 0,05 | JPY | 100 | Suzuken Co. Ltd. | 2 | - |
| JPY | (9 800) | Sharp Corp. | 59 | 0,06 | JPY | (1 400) | Suzuki Motor Corp. | 46 | 0,05 |
| JPY | (400) | SHIFT, Inc. | 63 | 0,07 | JPY | 1 200 | Sysmex Corp. | 64 | 0,07 |
| JPY | 400 | Shimadzu Corp. | 11 | 0,01 | JPY | 400 | T&D Holdings, Inc. | 4 | - |
| JPY | (200) | Shimamura Co. Ltd. | 16 | 0,02 | JPY | (4 200) | Taiheiyo Cement Corp. | 57 | 0,06 |
| JPY | (700) | Shimano, Inc. | 107 | 0,12 | JPY | 900 | Taisei Corp. | 24 | 0,03 |
| JPY | 24 500 | Shimizu Corp. | 122 | 0,13 | JPY | 100 | Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. | 4 | - |
| JPY | (700) | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | 73 | 0,08 | JPY | (1 300) | Taiyo Yuden Co. Ltd. | 35 | 0,04 |
| JPY | (3 000) | Shinko Electric Industries Co. Ltd. | 74 | 0,08 | | | | | |
| JPY | (6 100) | Shinsei Bank Ltd. | 93 | 0,10 | | | | | |
| JPY | 300 | Shionogi & Co. Ltd. | 14 | 0,02 | | | | | |
| JPY | 100 | Ship Healthcare Holdings, Inc. | 2 | - | | | | | |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| | | | % de | | | | | % de | |
|----------------------|----------|-------------------------------------|----------------------------------|--|----------------------|---------|---------------------------------|----------------------------------|--|
| Devise | Holding | Investissement | Exposition sous-jacente USD '000 | l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille | Devise | Holding | Investissement | Exposition sous-jacente USD '000 | l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
| Japon (suite) | | | | | Japon (suite) | | | | |
| JPY | (1 400) | Takara Bio, Inc. | 16 | 0,02 | JPY | (900) | Welcia Holdings Co. Ltd. | 19 | 0,02 |
| JPY | (500) | Takashimaya Co. Ltd. | 6 | 0,01 | JPY | (200) | West Japan Railway Co. | 8 | 0,01 |
| JPY | 700 | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. | 18 | 0,02 | JPY | 100 | Yakult Honsha Co. Ltd. | 6 | 0,01 |
| JPY | 4 200 | TBS Holdings, Inc. | 44 | 0,05 | JPY | 7 300 | Yamada Holdings Co. Ltd. | 24 | 0,03 |
| JPY | 800 | TDK Corp. | 25 | 0,03 | JPY | 6 000 | Yamaguchi Financial Group, Inc. | 32 | 0,04 |
| JPY | (4 500) | TechnoPro Holdings, Inc. | 107 | 0,12 | JPY | 1 100 | Yamaha Corp. | 41 | 0,05 |
| JPY | 9 100 | Teijin Ltd. | 83 | 0,09 | JPY | 4 800 | Yamaha Motor Co. Ltd. | 98 | 0,11 |
| JPY | 1 500 | Terumo Corp. | 46 | 0,05 | JPY | (3 400) | Yamato Holdings Co. Ltd. | 50 | 0,05 |
| JPY | 400 | TIS, Inc. | 11 | 0,01 | JPY | (100) | Yamato Kogyo Co. Ltd. | 3 | - |
| JPY | 4 400 | Tobu Railway Co. Ltd. | 101 | 0,11 | JPY | (5 500) | Yamazaki Baking Co. Ltd. | 57 | 0,06 |
| JPY | 6 200 | Toda Corp. | 31 | 0,03 | JPY | 1 500 | Yaoko Co. Ltd. | 65 | 0,07 |
| JPY | (200) | Toho Co. Ltd. | 7 | 0,01 | JPY | 1 000 | Yaskawa Electric Corp. | 27 | 0,03 |
| JPY | (100) | Toho Gas Co. Ltd. | 2 | - | JPY | (1 000) | Yokogawa Electric Corp. | 16 | 0,02 |
| JPY | (14 400) | Tokai Carbon Co. Ltd. | 94 | 0,10 | JPY | (3 100) | Yokohama Rubber Co. Ltd. (The) | 48 | 0,05 |
| JPY | 4 700 | Tokio Marine Holdings, Inc. | 85 | 0,09 | JPY | 33 300 | Z Holdings Corp. | 85 | 0,09 |
| JPY | 900 | Tokyo Century Corp. | 30 | 0,03 | JPY | 800 | Zenoku Hoshu Co. Ltd. | 26 | 0,03 |
| JPY | 100 | Tokyo Electron Ltd. | 27 | 0,03 | JPY | (600) | Zensho Holdings Co. Ltd. | 15 | 0,02 |
| JPY | (4 100) | Tokyo Gas Co. Ltd. | 73 | 0,08 | JPY | (5 200) | Zeon Corp. | 46 | 0,05 |
| JPY | (1 100) | Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd. | 47 | 0,05 | JPY | 2 100 | ZOZO, Inc. | 44 | 0,05 |
| JPY | 600 | Tokyo Tatemono Co. Ltd., REIT | 8 | 0,01 | | | | 19 752 | 21,74 |
| JPY | 800 | Tokyu Corp. | 9 | 0,01 | | | | | |
| JPY | (4 100) | Tokyu Fudosan Holdings Corp., REIT | 21 | 0,02 | Jersey | | | | |
| JPY | (2 800) | TOPPAN, Inc. | 42 | 0,05 | USD | 1 048 | Aptiv plc | 95 | 0,10 |
| JPY | 4 600 | Toray Industries, Inc. | 22 | 0,02 | USD | 660 | Clarivate plc | 7 | 0,01 |
| JPY | (600) | Toshiba Corp. | 21 | 0,02 | GBP | 590 | Experian plc | 19 | 0,02 |
| JPY | 100 | Toshiba TEC Corp. | 3 | - | GBP | 279 | Ferguson plc | 31 | 0,03 |
| JPY | (2 200) | Tosoh Corp. | 24 | 0,03 | USD | 930 | Janus Henderson Group plc | 22 | 0,03 |
| JPY | 1 300 | TOTO Ltd. | 40 | 0,04 | GBP | (7 769) | Man Group plc | 19 | 0,02 |
| JPY | (3 300) | Toyo Seikan Group Holdings Ltd. | 38 | 0,04 | USD | 334 | Novocure Ltd. | 24 | 0,03 |
| JPY | (1 800) | Toyo Suisan Kaisha Ltd. | 69 | 0,08 | GBP | 2 142 | WPP plc | 19 | 0,02 |
| JPY | (2 000) | Toyo Tire Corp. | 23 | 0,03 | | | | 236 | 0,26 |
| JPY | (2 300) | Toyoda Gosei Co. Ltd. | 36 | 0,04 | Liberia | | | | |
| JPY | (11 400) | Toyota Boshoku Corp. | 146 | 0,16 | USD | 289 | Royal Caribbean Cruises Ltd. | 15 | 0,02 |
| JPY | (500) | Toyota Industries Corp. | 26 | 0,03 | | | | 15 | 0,02 |
| JPY | 2 300 | Toyota Motor Corp. | 32 | 0,04 | Luxembourg | | | | |
| JPY | 300 | Trend Micro, Inc. | 15 | 0,02 | EUR | 521 | APERAM SA | 14 | 0,02 |
| JPY | 6 100 | TS Tech Co. Ltd. | 63 | 0,07 | EUR | (4 918) | ArcelorMittal SA | 110 | 0,12 |
| JPY | 2 300 | Tsuruha Holdings, Inc. | 136 | 0,15 | EUR | (4 472) | Aroundtown SA, REIT | 9 | 0,01 |
| JPY | (2 600) | UBE Corp. | 34 | 0,04 | GBP | (5 927) | B&M European Value Retail SA | 22 | 0,02 |
| JPY | 1 500 | Ulvac, Inc. | 59 | 0,06 | EUR | (971) | Eurofins Scientific SE | 64 | 0,07 |
| JPY | (900) | Unicharm Corp. | 28 | 0,03 | USD | (170) | Globant SA | 32 | 0,03 |
| JPY | (10) | United Urban Investment Corp., REIT | 11 | 0,01 | | | | | |
| JPY | (3 600) | Ushio, Inc. | 37 | 0,04 | | | | | |
| JPY | (100) | Visional, Inc. | 7 | 0,01 | | | | | |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Devise | Holding | Investissement | Exposition sous-jacente USD '000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|---------------------------|-----------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Luxembourg (suite) | | | | |
| HKD | 2 750 | L'Occitane International SA | 7 | 0,01 |
| EUR | 364 | RTL Group SA | 12 | 0,01 |
| USD | 174 | Spotify Technology SA | 15 | 0,02 |
| | | | 285 | 0,31 |
| Maurice | | | | |
| SGD | (226 100) | Golden Agri-Resources Ltd. | 44 | 0,05 |
| | | | 44 | 0,05 |
| Pays-Bas | | | | |
| EUR | (1 093) | Aalberts NV | 39 | 0,04 |
| EUR | 2 682 | ABN AMRO Bank NV | 27 | 0,03 |
| | | CVA | | |
| EUR | 4 | Adyen NV | 6 | 0,01 |
| EUR | 2 878 | Aegon NV | 13 | 0,01 |
| USD | (1 835) | AerCap Holdings NV | 98 | 0,11 |
| EUR | (303) | Akzo Nobel NV | 19 | 0,02 |
| EUR | 563 | Alfen Beheer BV | 61 | 0,07 |
| EUR | (58) | Argenx SE | 22 | 0,02 |
| EUR | (292) | ASM International NV | 69 | 0,08 |
| EUR | 149 | ASML Holding NV | 72 | 0,08 |
| EUR | 1 662 | ASR Nederland NV | 73 | 0,08 |
| EUR | (2 286) | BE Semiconductor Industries NV | 118 | 0,13 |
| EUR | (1 968) | CNH Industrial NV | 25 | 0,03 |
| EUR | 201 | CTP NV, REIT | 2 | - |
| EUR | 6 179 | Davide Campari-Milano NV | 55 | 0,06 |
| USD | 338 | Elastic NV | 22 | 0,02 |
| EUR | (69) | Euronext NV | 5 | - |
| EUR | (747) | EXOR NV | 50 | 0,05 |
| EUR | 10 | Ferrari NV | 2 | - |
| EUR | (816) | Heineken Holding NV | 56 | 0,06 |
| EUR | (129) | Heineken NV | 11 | 0,01 |
| EUR | 45 | IMCD NV | 6 | 0,01 |
| EUR | (687) | ING Groep NV | 7 | 0,01 |
| EUR | (6 612) | Iveco Group NV | 36 | 0,04 |
| EUR | 894 | JDE Peet's NV | 26 | 0,03 |
| EUR | (2 615) | Just Eat Takeaway.com NV | 44 | 0,05 |
| EUR | 260 | Koninklijke Ahold Delhaize NV | 7 | 0,01 |
| EUR | 349 | Koninklijke DSM NV | 43 | 0,05 |
| EUR | 25 480 | Koninklijke KPN NV | 71 | 0,08 |
| EUR | (7 158) | Koninklijke Philips NV | 90 | 0,10 |
| USD | (874) | LyondellBasell Industries NV 'A' | 69 | 0,08 |
| EUR | (334) | NN Group NV | 14 | 0,01 |
| USD | 178 | NXP Semiconductors NV | 27 | 0,03 |
| EUR | (250) | OCI NV | 9 | 0,01 |
| EUR | (103) | Prosus NV | 4 | - |
| EUR | 163 | QIAGEN NV | 7 | 0,01 |
| EUR | 888 | Randstad NV | 44 | 0,05 |
| EUR | 2 525 | Signify NV | 71 | 0,08 |
| EUR | (16 893) | Stellantis NV | 229 | 0,25 |

| Devise | Holding | Investissement | Exposition sous-jacente USD '000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|-------------------------|----------|---------------------------------------|----------------------------------|---|
| Pays-Bas (suite) | | | | |
| EUR | (924) | STMicroelectronics NV | 29 | 0,03 |
| EUR | (290) | Universal Music Group NV | 6 | 0,01 |
| EUR | 488 | Wolters Kluwer NV | 53 | 0,06 |
| | | | 1 737 | 1,91 |
| Nouvelle-Zélande | | | | |
| AUD | 4 175 | a2 Milk Co. Ltd. (The) | 14 | 0,02 |
| NZD | 100 563 | Air New Zealand Ltd. | 45 | 0,05 |
| NZD | (15 163) | Auckland International Airport Ltd. | 67 | 0,07 |
| NZD | 11 933 | Contact Energy Ltd. | 51 | 0,06 |
| NZD | 1 057 | Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd. | 12 | 0,01 |
| NZD | (9 700) | Fletcher Building Ltd. | 28 | 0,03 |
| NZD | 6 040 | Infratil Ltd. | 30 | 0,03 |
| NZD | 80 154 | Kiwi Property Group Ltd., REIT | 41 | 0,05 |
| NZD | (2 230) | Mainfreight Ltd. | 99 | 0,11 |
| NZD | 8 382 | Mercury NZ Ltd. | 27 | 0,03 |
| NZD | 498 | Ryman Healthcare Ltd. | 2 | - |
| NZD | (23 021) | SKYCITY Entertainment Group Ltd. | 38 | 0,04 |
| AUD | 225 | Xero Ltd. | 11 | 0,01 |
| | | | 465 | 0,51 |
| Norvège | | | | |
| NOK | 5 540 | Adevinta ASA | 37 | 0,04 |
| NOK | 486 | Aker ASA 'A' | 35 | 0,04 |
| NOK | 2 555 | DNB Bank ASA | 45 | 0,05 |
| NOK | (286) | Gjensidige Forsikring ASA | 5 | 0,01 |
| NOK | 552 | Kongsberg Gruppen ASA | 20 | 0,02 |
| NOK | (643) | Mowi ASA | 9 | 0,01 |
| NOK | 9 305 | NEL ASA | 11 | 0,01 |
| NOK | (606) | Nordic Semiconductor ASA | 9 | 0,01 |
| NOK | 1 243 | Norsk Hydro ASA | 8 | 0,01 |
| NOK | (1 045) | Salmar ASA | 34 | 0,04 |
| NOK | (1 459) | Schibsted ASA 'A' | 22 | 0,03 |
| NOK | (6 997) | Storebrand ASA | 54 | 0,06 |
| NOK | 958 | Telenor ASA | 9 | 0,01 |
| NOK | (1 700) | TOMRA Systems ASA | 28 | 0,03 |
| NOK | 19 341 | Var Energi ASA | 67 | 0,07 |
| NOK | 468 | Yara International ASA | 21 | 0,02 |
| | | | 414 | 0,46 |
| Panama | | | | |
| USD | (3 139) | Carnival Corp. | 28 | 0,03 |
| | | | 28 | 0,03 |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Devise | Holding | Investissement | Exposition sous-jacente USD '000 | l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille | % de |
|-------------------|-----------|---|----------------------------------|--|------|
| Portugal | | | | | |
| EUR | (161 467) | Banco Comercial Portugues SA | 23 | 0,02 | |
| EUR | (2 101) | Jeronimo Martins SGPS SA | 43 | 0,05 | |
| | | | 66 | 0,07 | |
| Porto Rico | | | | | |
| USD | (109) | Popular, Inc. | 8 | 0,01 | |
| | | | 8 | 0,01 | |
| Singapour | | | | | |
| SGD | 2 400 | CapitaLand Ascendas REIT | 4 | 0,01 | |
| SGD | (80 800) | CapitaLand Ascott Trust, REIT | 54 | 0,06 | |
| SGD | 1 000 | Capitaland Investment Ltd. | 2 | - | |
| SGD | 10 100 | City Developments Ltd. | 55 | 0,06 | |
| SGD | 14 500 | ComfortDelGro Corp. Ltd. | 13 | 0,01 | |
| SGD | (900) | DBS Group Holdings Ltd. | 22 | 0,02 | |
| USD | 4 759 | Flex Ltd. | 94 | 0,10 | |
| USD | (35 400) | Hutchison Port Holdings Trust | 6 | 0,01 | |
| ILS | (749) | Kenon Holdings Ltd. | 29 | 0,03 | |
| SGD | 18 300 | Keppel Corp. Ltd. | 91 | 0,10 | |
| SGD | 2 000 | Keppel DC REIT | 3 | - | |
| SGD | (6 300) | Mapletree Industrial Trust, REIT | 10 | 0,01 | |
| SGD | (54 900) | Mapletree Logistics Trust, REIT | 59 | 0,07 | |
| SGD | (23 000) | Mapletree Pan Asia Commercial Trust, REIT | 27 | 0,03 | |
| SGD | 122 000 | NetLink NBN Trust | 74 | 0,08 | |
| SGD | 4 700 | Olam Group Ltd. | 4 | 0,01 | |
| SGD | 2 200 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | 19 | 0,02 | |
| SGD | 5 800 | SATS Ltd. | 11 | 0,01 | |
| SGD | (23 600) | SIA Engineering Co. Ltd. | 35 | 0,04 | |
| SGD | 5 600 | Singapore Airlines Ltd. | 20 | 0,02 | |
| SGD | 34 600 | Singapore Post Ltd. | 13 | 0,01 | |
| SGD | (25 900) | Singapore Telecommunications Ltd. | 45 | 0,05 | |
| SGD | 43 600 | StarHub Ltd. | 33 | 0,04 | |
| SGD | (57 900) | Suntec Real Estate Investment Trust | 54 | 0,06 | |
| SGD | (400) | United Overseas Bank Ltd. | 8 | 0,01 | |
| SGD | 500 | UOL Group Ltd., REIT | 2 | - | |
| SGD | (200) | Venture Corp. Ltd. | 2 | - | |
| SGD | (1 800) | Wilmar International Ltd. | 5 | 0,01 | |
| | | | 794 | 0,87 | |

| Devise | Holding | Investissement | Exposition sous-jacente USD '000 | l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille | % de |
|----------------|----------|--|----------------------------------|--|------|
| Espagne | | | | | |
| EUR | 15 | Acciona SA | 3 | - | |
| EUR | (3 538) | Acerinox SA | 31 | 0,03 | |
| EUR | (4 144) | ACS Actividades de Construccion y Servicios SA | 106 | 0,12 | |
| EUR | (101) | Aena SME SA | 12 | 0,01 | |
| EUR | (962) | Amadeus IT Group SA | 50 | 0,05 | |
| EUR | 16 507 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | 87 | 0,10 | |
| EUR | (7 182) | Banco de Sabadell SA | 6 | 0,01 | |
| EUR | (2 757) | Banco Santander SA | 7 | 0,01 | |
| EUR | 1 238 | Bankinter SA | 7 | 0,01 | |
| EUR | (3 831) | CaixaBank SA | 13 | 0,01 | |
| EUR | (608) | Cellnex Telecom SA | 20 | 0,02 | |
| EUR | 2 018 | Corp. ACCIONA Energias Renovables SA | 79 | 0,09 | |
| EUR | (323) | Enagas SA | 5 | 0,01 | |
| EUR | (527) | Endesa SA | 9 | 0,01 | |
| EUR | (3 870) | Ferrovial SA | 94 | 0,10 | |
| EUR | (3 032) | Fluidra SA | 40 | 0,04 | |
| EUR | (1 211) | Grifols SA | 10 | 0,01 | |
| EUR | 4 266 | Iberdrola SA | 44 | 0,05 | |
| EUR | (504) | Industria de Diseno Textil SA | 11 | 0,01 | |
| EUR | 5 616 | Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT | 30 | 0,03 | |
| EUR | 2 010 | Mapfre SA | 3 | - | |
| EUR | 258 | Merlin Properties Socimi SA, REIT | 2 | - | |
| EUR | 537 | Naturgy Energy Group SA | 14 | 0,02 | |
| EUR | 431 | Siemens Gamesa Renewable Energy SA | 8 | 0,01 | |
| EUR | 2 138 | Solaria Energia y Medio Ambiente SA | 34 | 0,04 | |
| EUR | (17 638) | Telefonica SA | 60 | 0,07 | |
| | | | 785 | 0,86 | |

| Devise | Holding | Investissement | Exposition sous-jacente USD '000 | l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille | % de |
|--------------|----------|--------------------------------|----------------------------------|--|------|
| Suède | | | | | |
| SEK | (404) | Alfa Laval AB | 10 | 0,01 | |
| SEK | (3 677) | Assa Abloy AB 'B' | 76 | 0,08 | |
| SEK | (2 812) | Atlas Copco AB 'A' | 31 | 0,03 | |
| SEK | 2 971 | Atlas Copco AB 'B' | 29 | 0,03 | |
| SEK | 1 396 | Avanza Bank Holding AB | 29 | 0,03 | |
| SEK | 941 | Axfood AB | 23 | 0,03 | |
| SEK | (4 928) | Beijer Ref AB | 78 | 0,09 | |
| SEK | 261 | Boliden AB | 8 | 0,01 | |
| SEK | 4 166 | Castellum AB, REIT | 46 | 0,05 | |
| SEK | (4 656) | Embracer Group AB | 23 | 0,02 | |
| SEK | 3 926 | Epiroc AB 'A' | 61 | 0,07 | |
| SEK | 8 177 | Epiroc AB 'B' | 111 | 0,12 | |
| SEK | (1 284) | EQT AB | 26 | 0,03 | |
| SEK | 788 | Essity AB 'B' | 17 | 0,02 | |
| SEK | (350) | Evolution AB | 33 | 0,04 | |
| SEK | (17 226) | Fastighets AB Balder, REIT 'B' | 62 | 0,07 | |
| SEK | (498) | Getinge AB 'B' | 10 | 0,01 | |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| | | | % de | | | | | % de | |
|----------------------|---------|------------------------|--------------|--------------|-----------------------|----------|------------------------|------------|--------------|
| | | | Exposition | l'Exposition | | | | Exposition | l'Exposition |
| | | | sous- | sous-jacente | | | | sous- | sous-jacente |
| | | | jacente | totale du | | | | jacente | totale du |
| Devise | Holding | Investissement | USD '000 | portefeuille | Devise | Holding | Investissement | USD '000 | portefeuille |
| Suède (suite) | | | | | Suisse (suite) | | | | |
| SEK | (6 115) | Hexagon AB 'B' | 61 | 0,07 | CHF | 47 | Banque Cantonale | 4 | - |
| SEK | (516) | Hexatronic Group AB | 7 | 0,01 | | | Vaudoise, Registered | | |
| SEK | 1 886 | Holmen AB 'B' | 69 | 0,08 | CHF | 15 | Barry Callebaut AG, | 28 | 0,03 |
| SEK | 830 | Husqvarna AB 'B' | 5 | 0,01 | | | Registered | | |
| SEK | 442 | Industrivarden AB 'A' | 10 | 0,01 | CHF | 251 | Belimo Holding AG, | 104 | 0,11 |
| SEK | 4 798 | Industrivarden AB 'C' | 109 | 0,12 | | | Registered | | |
| SEK | (951) | Indutrade AB | 17 | 0,02 | CHF | 7 | Chocoladefabriken | 67 | 0,07 |
| SEK | (239) | Investment AB Latour | 4 | - | | | Lindt & Spruengli AG | | |
| | | 'B' | | | USD | (208) | Chubb Ltd. | 45 | 0,05 |
| SEK | (4 327) | Investor AB 'A' | 75 | 0,08 | CHF | (264) | Clariant AG, | 4 | - |
| SEK | (4 558) | Investor AB 'B' | 76 | 0,08 | | | Registered | | |
| SEK | 765 | Kinnevik AB 'B' | 10 | 0,01 | GBP | (654) | Coca-Cola HBC AG | 14 | 0,02 |
| SEK | (363) | L E Lundberg- | 15 | 0,02 | CHF | (15 365) | Credit Suisse Group | 61 | 0,07 |
| | | foretagen AB 'B' | | | | | AG | | |
| SEK | 435 | Lifco AB 'B' | 7 | 0,01 | USD | 79 | CRISPR Therapeutics | 4 | - |
| SEK | (3 405) | Nibe Industrier AB 'B' | 28 | 0,03 | | | AG | | |
| SEK | 1 325 | Saab AB 'B' | 49 | 0,05 | CHF | 255 | DKSH Holding AG | 18 | 0,02 |
| SEK | (777) | Sagax AB, REIT 'B' | 14 | 0,02 | CHF | 4 | Emmi AG, Registered | 3 | - |
| SEK | 4 486 | Samhallsbyggnads- | 5 | 0,01 | CHF | (27) | EMS-Chemie Holding | 18 | 0,02 |
| | | bolaget i Norden AB, | | | | | AG, Registered | | |
| | | REIT | | | CHF | 157 | Flughafen Zurich AG, | 24 | 0,03 |
| SEK | (1 726) | Sandvik AB | 28 | 0,03 | | | Registered | | |
| SEK | (7 174) | Skandinaviska | 78 | 0,09 | CHF | (366) | Galenica AG | 26 | 0,03 |
| | | Enskilda Banken AB 'A' | | | USD | 212 | Garmin Ltd. | 19 | 0,02 |
| SEK | (492) | Skanska AB 'B' | 8 | 0,01 | CHF | 45 | Geberit AG, | 20 | 0,02 |
| SEK | (289) | SKF AB 'B' | 4 | - | | | Registered | | |
| SEK | (1 070) | SSAB AB 'A' | 5 | 0,01 | CHF | 107 | Georg Fischer AG, | 6 | 0,01 |
| SEK | 5 380 | Storskogen Group | 4 | - | | | Registered | | |
| | | AB 'B' | | | CHF | 48 | Givaudan SA | 147 | 0,16 |
| SEK | 1 500 | Svenska Cellulosa AB | 18 | 0,02 | CHF | (398) | Helvetia Holding AG, | 40 | 0,04 |
| | | SCA 'B' | | | | | Registered | | |
| SEK | (1 223) | Svenska | 12 | 0,01 | CHF | (2 109) | Holcim AG, | 96 | 0,11 |
| | | Handelsbanken AB 'A' | | | | | Registered | | |
| SEK | 402 | Sweco AB 'B' | 3 | - | CHF | 1 333 | Idorsia Ltd. | 20 | 0,02 |
| SEK | 1 103 | Swedbank AB 'A' | 17 | 0,02 | CHF | 1 407 | Julius Baer Group Ltd. | 68 | 0,07 |
| SEK | (975) | Swedish Orphan | 18 | 0,02 | CHF | 38 | Kuehne + Nagel | 8 | 0,01 |
| | | Biovitrum AB | | | | | International AG, | | |
| SEK | 3 844 | Tele2 AB 'B' | 32 | 0,03 | | | Registered | | |
| SEK | (750) | Telefonaktiebolaget | 4 | - | CHF | 624 | Logitech International | 32 | 0,04 |
| | | LM Ericsson 'B' | | | | | SA, Registered | | |
| SEK | 9 884 | Telia Co. AB | 26 | 0,03 | CHF | (71) | Lonza Group AG, | 37 | 0,04 |
| SEK | 4 124 | Thule Group AB | 83 | 0,09 | | | Registered | | |
| SEK | (306) | Trelleborg AB 'B' | 7 | 0,01 | CHF | 232 | Nestle SA, Registered | 25 | 0,03 |
| SEK | 707 | Vitrolife AB | 12 | 0,01 | CHF | (382) | Novartis AG, | 31 | 0,03 |
| SEK | (2 489) | Volvo AB 'A' | 43 | 0,05 | | | Registered | | |
| SEK | (4 649) | Volvo AB 'B' | 77 | 0,08 | USD | (275) | On Holding AG 'A' | 5 | 0,01 |
| SEK | (1 658) | Volvo Car AB 'B' | 7 | 0,01 | CHF | (101) | Partners Group | 92 | 0,10 |
| | | | | | | | Holding AG | | |
| | | | 1 720 | 1,89 | CHF | 20 | PSP Swiss Property | 2 | - |
| | | | | | | | AG, REIT, Registered | | |
| Suisse | | | | | CHF | (265) | Roche Holding AG | 89 | 0,10 |
| CHF | 1 486 | ABB Ltd., Registered | 42 | 0,05 | CHF | 183 | Roche Holding AG | 74 | 0,08 |
| CHF | 134 | Accelleron Industries | 2 | - | CHF | (436) | Schindler Holding AG | 73 | 0,08 |
| | | AG | | | CHF | (488) | Schindler Holding AG, | 79 | 0,09 |
| CHF | (230) | Adecco Group AG, | 7 | 0,01 | | | Registered | | |
| | | Registered | | | CHF | (9) | SGS SA, Registered | 20 | 0,02 |
| CHF | (101) | Alcon, Inc. | 6 | 0,01 | | | | | |
| CHF | (526) | Bachem Holding AG, | 38 | 0,04 | | | | | |
| | | Registered 'B' | | | | | | | |
| CHF | (224) | Baloise Holding AG, | 31 | 0,03 | | | | | |
| | | Registered | | | | | | | |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Royaume-Uni (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 |
| GBP | 4 340 | Marks & Spencer Group plc | 5 | 0,01 | USD | 284 | A O Smith Corp. | 16 | 0,02 |
| GBP | (10 826) | Melrose Industries plc | 15 | 0,02 | USD | (306) | Abbott Laboratories | 31 | 0,03 |
| GBP | (554) | Mondi plc | 10 | 0,01 | USD | (147) | AbbVie, Inc. | 22 | 0,02 |
| GBP | (2 969) | National Grid plc | 33 | 0,04 | USD | 356 | Abiomed, Inc. | 92 | 0,10 |
| GBP | 25 915 | NatWest Group plc | 68 | 0,07 | USD | (486) | Acadia Healthcare Co., Inc. | 41 | 0,05 |
| GBP | (1 577) | Next plc | 91 | 0,10 | USD | 318 | Acuity Brands, Inc. | 59 | 0,06 |
| USD | (104) | Noble Corp. plc | 4 | - | USD | 293 | Adobe, Inc. | 96 | 0,11 |
| GBP | 1 364 | Pennon Group plc | 13 | 0,01 | USD | (122) | Advance Auto Parts, Inc. | 23 | 0,03 |
| GBP | (6 994) | Persimmon plc | 107 | 0,12 | USD | 442 | Advanced Drainage Systems, Inc. | 53 | 0,06 |
| GBP | (2 311) | Phoenix Group Holdings plc | 15 | 0,02 | USD | 516 | Advanced Micro Devices, Inc. | 32 | 0,04 |
| GBP | (5 502) | Prudential plc | 51 | 0,06 | USD | 846 | AECOM | 64 | 0,07 |
| GBP | (76) | Reckitt Benckiser Group plc | 5 | 0,01 | USD | 20 | Affiliated Managers Group, Inc. | 3 | - |
| GBP | (289) | RELX plc | 8 | 0,01 | USD | (461) | Affirm Holdings, Inc. | 9 | 0,01 |
| GBP | 954 | Renishaw plc | 40 | 0,04 | USD | (575) | Aflac, Inc. | 37 | 0,04 |
| GBP | 2 320 | Rentokil Initial plc | 15 | 0,02 | USD | 66 | AGCO Corp. | 8 | 0,01 |
| GBP | 10 095 | Rightmove plc | 58 | 0,06 | USD | 958 | Agilent Technologies, Inc. | 134 | 0,15 |
| GBP | (1 566) | Rio Tinto Plc | 82 | 0,09 | USD | (863) | agilon health, Inc. | 17 | 0,02 |
| GBP | (14 871) | Rolls-Royce Holdings plc | 13 | 0,01 | USD | 4 452 | AGNC Investment Corp., REIT | 37 | 0,04 |
| GBP | 2 013 | RS GROUP plc | 23 | 0,03 | USD | (1 163) | Agree Realty Corp., REIT | 80 | 0,09 |
| GBP | 4 392 | Sage Group plc (The) | 37 | 0,04 | USD | 208 | Air Lease Corp. | 7 | 0,01 |
| GBP | 7 058 | Schroders plc | 32 | 0,04 | USD | (226) | Air Products and Chemicals, Inc. | 58 | 0,06 |
| GBP | 15 403 | Segro plc, REIT | 142 | 0,16 | USD | (327) | Airbnb, Inc. 'A' | 38 | 0,04 |
| USD | (1 040) | Sensata Technologies Holding plc | 42 | 0,05 | USD | 268 | Akamai Technologies, Inc. | 24 | 0,03 |
| GBP | 1 019 | Severn Trent plc | 30 | 0,03 | USD | 1 256 | Alaska Air Group, Inc. | 56 | 0,06 |
| GBP | 389 | Shell plc | 11 | 0,01 | USD | 50 | Albemarle Corp. | 14 | 0,02 |
| GBP | (4 517) | Smith & Nephew plc | 53 | 0,06 | USD | (618) | Albertsons Cos., Inc. 'A' | 13 | 0,01 |
| GBP | (2 744) | Smiths Group plc | 49 | 0,05 | USD | 555 | Alcoa Corp. | 22 | 0,02 |
| GBP | 2 764 | Spectris plc | 98 | 0,11 | USD | (229) | Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT | 34 | 0,04 |
| GBP | 662 | Spirax-Sarco Engineering plc | 84 | 0,09 | USD | (2 449) | Alight, Inc. 'A' | 20 | 0,02 |
| GBP | 2 432 | SSE plc | 44 | 0,05 | USD | 349 | Align Technology, Inc. | 66 | 0,07 |
| GBP | 18 960 | SSP Group plc | 45 | 0,05 | USD | 283 | Allstate Corp. (The) | 36 | 0,04 |
| GBP | 7 106 | St James's Place plc | 88 | 0,10 | USD | 2 454 | Ally Financial, Inc. | 69 | 0,08 |
| GBP | 5 898 | Standard Chartered plc | 36 | 0,04 | USD | 68 | Alnylam Pharmaceuticals, Inc. | 14 | 0,02 |
| GBP | 3 536 | Tate & Lyle plc | 29 | 0,03 | USD | (164) | Alphabet, Inc. 'A' | 16 | 0,02 |
| GBP | (42 474) | Taylor Wimpey plc | 47 | 0,05 | USD | (301) | Alphabet, Inc. 'C' | 29 | 0,03 |
| GBP | 3 885 | Travis Perkins plc | 38 | 0,04 | USD | (549) | Alteryx, Inc. 'A' | 27 | 0,03 |
| GBP | 27 876 | Tritax Big Box REIT plc | 46 | 0,05 | USD | (590) | Altice USA, Inc. 'A' | 4 | - |
| GBP | (1 829) | Unilever plc | 84 | 0,09 | USD | 106 | Amazon.com, Inc. | 11 | 0,01 |
| GBP | (1 886) | UNITE Group plc (The), REIT | 20 | 0,02 | USD | 887 | AMC Entertainment Holdings, Inc. | 2 | - |
| GBP | 6 003 | United Utilities Group plc | 66 | 0,07 | USD | 789 | Amedisys, Inc. | 77 | 0,08 |
| GBP | (52 725) | Vodafone Group plc | 61 | 0,07 | USD | (22) | AMERCO | 13 | 0,01 |
| GBP | (378) | Weir Group plc (The) | 7 | 0,01 | USD | 280 | American Express Co. | 42 | 0,05 |
| GBP | (3 465) | Whitbread plc | 104 | 0,11 | USD | (178) | American Financial Group, Inc. | 26 | 0,03 |
| GBP | (4 240) | Wise plc 'A' | 32 | 0,04 | | | | | |
| | | | 4 549 | 5,01 | | | | | |
| États-Unis d'Amérique | | | | | | | | | |
| USD | (1 333) | 10X Genomics, Inc. 'A' | 37 | 0,04 | | | | | |
| USD | 228 | 3M Co. | 29 | 0,03 | | | | | |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| 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 | (114) | American Homes 4 Rent, REIT 'A' | 4 | - | USD | (424) | Atmos Energy Corp. | 46 | 0,05 |
| USD | 466 | American International Group, Inc. | 27 | 0,03 | USD | 390 | Autodesk, Inc. | 85 | 0,09 |
| USD | 373 | American Tower Corp., REIT | 77 | 0,08 | USD | 505 | Autoliv, Inc. | 41 | 0,05 |
| USD | 56 | American Water Works Co., Inc. | 8 | 0,01 | USD | 283 | Automatic Data Processing, Inc. | 69 | 0,08 |
| USD | (3 483) | Americold Realty Trust, Inc., REIT | 85 | 0,09 | USD | 98 | AutoNation, Inc. | 10 | 0,01 |
| USD | (161) | Ameriprise Financial, Inc. | 50 | 0,05 | USD | 4 | AutoZone, Inc. | 10 | 0,01 |
| USD | (139) | AmerisourceBergen Corp. | 22 | 0,02 | USD | 105 | AvalonBay Communities, Inc., REIT | 19 | 0,02 |
| USD | (570) | AMETEK, Inc. | 74 | 0,08 | USD | 754 | Avangrid, Inc. | 31 | 0,03 |
| USD | (42) | Amgen, Inc. | 12 | 0,01 | USD | (365) | Avantor, Inc. | 7 | 0,01 |
| USD | (2 187) | Amkor Technology, Inc. | 46 | 0,05 | USD | (166) | Avery Dennison Corp. | 29 | 0,03 |
| USD | 456 | AMN Healthcare Services, Inc. | 58 | 0,06 | USD | 82 | Avis Budget Group, Inc. | 20 | 0,02 |
| USD | (741) | Amphenol Corp. 'A' | 57 | 0,06 | USD | 1 918 | Avnet, Inc. | 77 | 0,08 |
| USD | (286) | Analog Devices, Inc. | 42 | 0,05 | USD | 225 | Axon Enterprise, Inc. | 32 | 0,04 |
| USD | 1 559 | Annaly Capital Management, Inc., REIT | 29 | 0,03 | USD | 316 | AZEK Co., Inc. (The) | 6 | 0,01 |
| USD | 409 | ANSYS, Inc. | 91 | 0,10 | USD | 790 | Azenta, Inc. | 36 | 0,04 |
| USD | (2 655) | Apartment Income REIT Corp. | 102 | 0,11 | USD | 1 153 | Ball Corp. | 57 | 0,06 |
| USD | (207) | Apellis Pharmaceuticals, Inc. | 13 | 0,01 | USD | 1 587 | Bank of America Corp. | 58 | 0,06 |
| USD | (1 669) | Apollo Global Management, Inc. | 93 | 0,10 | USD | 1 829 | Bank of New York Mellon Corp. (The) | 78 | 0,09 |
| USD | (391) | Appian Corp. 'A' | 20 | 0,02 | USD | 2 146 | Bank OZK | 93 | 0,10 |
| USD | 237 | Apple, Inc. | 37 | 0,04 | USD | (1 412) | Bath & Body Works, Inc. | 48 | 0,05 |
| USD | 454 | Applied Materials, Inc. | 41 | 0,05 | USD | (318) | Baxter International, Inc. | 18 | 0,02 |
| USD | (2 835) | AppLovin Corp. 'A' | 50 | 0,05 | USD | (537) | Beacon Roofing Supply, Inc. | 30 | 0,03 |
| USD | 1 201 | AptarGroup, Inc. | 122 | 0,13 | USD | 41 | Beam Therapeutics, Inc. | 2 | - |
| USD | (2 336) | Aramark | 86 | 0,09 | USD | (101) | Becton Dickinson and Co. | 24 | 0,03 |
| USD | (541) | Archer-Daniels-Midland Co. | 52 | 0,06 | USD | (1 977) | Bentley Systems, Inc. 'B' | 70 | 0,08 |
| USD | (478) | Arista Networks, Inc. | 58 | 0,06 | USD | (372) | Berkshire Hathaway, Inc. 'B' | 112 | 0,12 |
| USD | 52 | Armstrong World Industries, Inc. | 4 | - | USD | 192 | Berry Global Group, Inc. | 9 | 0,01 |
| USD | 199 | Arrow Electronics, Inc. | 20 | 0,02 | USD | 1 278 | Best Buy Co., Inc. | 88 | 0,10 |
| USD | (472) | Arrowhead Pharmaceuticals, Inc. | 17 | 0,02 | USD | (79) | Bill.com Holdings, Inc. | 11 | 0,01 |
| USD | (303) | Arthur J Gallagher & Co. | 57 | 0,06 | USD | 24 | Biogen, Inc. | 7 | 0,01 |
| USD | (844) | Asana, Inc. 'A' | 17 | 0,02 | USD | 244 | BioMarin Pharmaceutical, Inc. | 21 | 0,02 |
| USD | 119 | Asbury Automotive Group, Inc. | 19 | 0,02 | USD | 36 | Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A' | 13 | 0,01 |
| USD | 232 | ASGN, Inc. | 20 | 0,02 | USD | (117) | Bio-Techne Corp. | 35 | 0,04 |
| USD | (67) | Ashland, Inc. | 7 | 0,01 | USD | (231) | BJ's Wholesale Club Holdings, Inc. | 18 | 0,02 |
| USD | (252) | Aspen Technology, Inc. | 61 | 0,07 | USD | 773 | Blackline, Inc. | 44 | 0,05 |
| USD | (123) | Assurant, Inc. | 17 | 0,02 | USD | (1 581) | Blackstone Mortgage Trust, Inc., REIT 'A' | 40 | 0,04 |
| USD | (112) | AT&T, Inc. | 2 | - | USD | (215) | Block, Inc. | 13 | 0,01 |
| USD | 103 | Atkore, Inc. | 10 | 0,01 | USD | (830) | Bloom Energy Corp. 'A' | 15 | 0,02 |
| USD | (62) | Atlassian Corp. 'A' | 12 | 0,01 | USD | 214 | Blueprint Medicines Corp. | 11 | 0,01 |
| | | | | | USD | 19 | Booking Holdings, Inc. | 36 | 0,04 |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| | | 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 | 679 | Booz Allen Hamilton Holding Corp. | 74 | 0,08 | USD | (751) | Centene Corp. | 65 | 0,07 |
| USD | 1 361 | BorgWarner, Inc. | 52 | 0,06 | USD | 721 | Ceridian HCM Holding, Inc. | 48 | 0,05 |
| USD | (60) | Boston Beer Co., Inc. (The) 'A' | 23 | 0,03 | USD | (247) | CF Industries Holdings, Inc. | 26 | 0,03 |
| USD | (388) | Boston Properties, Inc., REIT | 28 | 0,03 | USD | 545 | CH Robinson Worldwide, Inc. | 54 | 0,06 |
| USD | 765 | Boston Scientific Corp. | 33 | 0,04 | USD | 52 | Charles River Laboratories International, Inc. | 11 | 0,01 |
| USD | 3 400 | Box, Inc. 'A' | 98 | 0,11 | USD | (562) | Charles Schwab Corp. (The) | 45 | 0,05 |
| USD | 285 | Boyd Gaming Corp. | 17 | 0,02 | USD | (201) | Chart Industries, Inc. | 43 | 0,05 |
| USD | (170) | Braze, Inc. 'A' | 5 | 0,01 | USD | (46) | Charter Communications, Inc. 'A' | 17 | 0,02 |
| USD | 59 | Bright Horizons Family Solutions, Inc. | 4 | - | USD | (921) | Chemours Co. (The) | 27 | 0,03 |
| USD | 2 002 | Brighthouse Financial, Inc. | 115 | 0,13 | USD | (252) | Chewy, Inc. 'A' | 10 | 0,01 |
| USD | 937 | Bristol-Myers Squibb Co. | 72 | 0,08 | USD | 18 | Chipotle Mexican Grill, Inc. | 27 | 0,03 |
| USD | 4 782 | Brixmor Property Group, Inc., REIT | 102 | 0,11 | USD | (124) | Choice Hotels International, Inc. | 16 | 0,02 |
| USD | (250) | Broadcom, Inc. | 119 | 0,13 | USD | 56 | Chord Energy Corp. | 9 | 0,01 |
| USD | 64 | Broadridge Financial Solutions, Inc. | 10 | 0,01 | USD | (64) | Church & Dwight Co., Inc. | 5 | 0,01 |
| USD | (1 330) | Brown & Brown, Inc. | 78 | 0,09 | USD | 70 | Churchill Downs, Inc. | 14 | 0,02 |
| USD | 458 | Brown-Forman Corp. 'B' | 31 | 0,03 | USD | 1 345 | Ciena Corp. | 65 | 0,07 |
| USD | (295) | Bruker Corp. | 18 | 0,02 | USD | 285 | Cigna Corp. | 93 | 0,10 |
| USD | (182) | Brunswick Corp. | 13 | 0,01 | USD | (280) | Cincinnati Financial Corp. | 29 | 0,03 |
| USD | (105) | Builders FirstSource, Inc. | 7 | 0,01 | USD | (92) | Cintas Corp. | 40 | 0,04 |
| USD | (2 676) | Bumble, Inc. 'A' | 69 | 0,08 | USD | 1 405 | Cirrus Logic, Inc. | 97 | 0,11 |
| USD | (227) | Burlington Stores, Inc. | 32 | 0,04 | USD | 649 | Cisco Systems, Inc. | 30 | 0,03 |
| USD | (27) | Cable One, Inc. | 24 | 0,03 | USD | 630 | Citigroup, Inc. | 29 | 0,03 |
| USD | (800) | Cabot Corp. | 59 | 0,06 | USD | 828 | Citizens Financial Group, Inc. | 34 | 0,04 |
| USD | 311 | CACI International, Inc. 'A' | 95 | 0,10 | USD | (484) | Civitas Resources, Inc. | 34 | 0,04 |
| USD | (247) | Cadence Bank | 7 | 0,01 | USD | (760) | Clean Harbors, Inc. | 94 | 0,10 |
| USD | 39 | Cadence Design Systems, Inc. | 6 | 0,01 | USD | (217) | Clear Secure, Inc. 'A' | 6 | 0,01 |
| USD | (449) | Caesars Entertainment, Inc. | 20 | 0,02 | USD | 2 566 | Clearway Energy, Inc. 'C' | 90 | 0,10 |
| USD | (30) | Calix, Inc. | 2 | - | USD | (4 496) | Cleveland-Cliffs, Inc. | 61 | 0,07 |
| USD | (433) | Camden Property Trust, REIT | 50 | 0,05 | USD | 313 | Clorox Co. (The) | 47 | 0,05 |
| USD | 586 | Campbell Soup Co. | 31 | 0,03 | USD | (309) | Cloudflare, Inc. 'A' | 17 | 0,02 |
| USD | 114 | Capital One Financial Corp. | 12 | 0,01 | USD | (382) | CME Group, Inc. | 67 | 0,07 |
| USD | 842 | Cardinal Health, Inc. | 65 | 0,07 | USD | 2 092 | Coca-Cola Co. (The) | 128 | 0,14 |
| USD | (35) | Carlisle Cos., Inc. | 8 | 0,01 | USD | (164) | Cognex Corp. | 8 | 0,01 |
| USD | (128) | CarMax, Inc. | 8 | 0,01 | USD | 840 | Cognizant Technology Solutions Corp. 'A' | 53 | 0,06 |
| USD | 1 003 | Carrier Global Corp. | 40 | 0,04 | USD | (416) | Coherent Corp. | 14 | 0,02 |
| USD | 138 | Carter's, Inc. | 10 | 0,01 | USD | 1 352 | Colgate-Palmolive Co. | 101 | 0,11 |
| USD | (180) | Carvana Co. | 3 | - | USD | (616) | Columbia Sportswear Co. | 48 | 0,05 |
| USD | 124 | Catalent, Inc. | 8 | 0,01 | USD | (474) | Comcast Corp. 'A' | 15 | 0,02 |
| USD | (425) | Caterpillar, Inc. | 94 | 0,10 | USD | 555 | Comerica, Inc. | 40 | 0,04 |
| USD | 670 | Cboe Global Markets, Inc. | 84 | 0,09 | USD | (877) | Commerce Bancshares, Inc. | 62 | 0,07 |
| USD | 1 561 | CBRE Group, Inc., REIT 'A' | 111 | 0,12 | USD | 2 160 | Commercial Metals Co. | 97 | 0,11 |
| USD | 55 | CDW Corp. | 10 | 0,01 | | | | | |
| USD | (444) | Celsius Holdings, Inc. | 41 | 0,05 | | | | | |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| 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 | 648 | Conagra Brands, Inc. | 24 | 0,03 | USD | (156) | Discover Financial Services | 17 | 0,02 |
| USD | (591) | Concentrix Corp. | 73 | 0,08 | USD | 1 111 | DocuSign, Inc. | 54 | 0,06 |
| USD | (1 211) | Confluent, Inc. 'A' | 33 | 0,04 | USD | 608 | Dolby Laboratories, Inc. 'A' | 41 | 0,05 |
| USD | 429 | Consolidated Edison, Inc. | 38 | 0,04 | USD | (244) | Dollar General Corp. | 64 | 0,07 |
| USD | (340) | Constellation Brands, Inc. 'A' | 84 | 0,09 | USD | (330) | Dollar Tree, Inc. | 53 | 0,06 |
| USD | (336) | Constellation Energy Corp. | 32 | 0,04 | USD | 123 | Domino's Pizza, Inc. | 41 | 0,05 |
| USD | (43) | Cooper Cos., Inc. (The) | 12 | 0,01 | USD | (42) | Donaldson Co., Inc. | 2 | - |
| USD | 359 | Copart, Inc. | 42 | 0,05 | USD | 312 | DoorDash, Inc. 'A' | 15 | 0,02 |
| USD | (2 014) | Corning, Inc. | 66 | 0,07 | USD | 180 | DoubleVerify Holdings, Inc. | 5 | 0,01 |
| USD | (742) | Corteva, Inc. | 49 | 0,05 | USD | (3 816) | Douglas Emmett, Inc., REIT | 67 | 0,07 |
| USD | (681) | CoStar Group, Inc. | 57 | 0,06 | USD | 142 | Dover Corp. | 19 | 0,02 |
| USD | 63 | Costco Wholesale Corp. | 32 | 0,04 | USD | (1 508) | Dow, Inc. | 72 | 0,08 |
| USD | (13 722) | Coty, Inc. 'A' | 93 | 0,10 | USD | (647) | DR Horton, Inc. | 51 | 0,06 |
| USD | 298 | Coupa Software, Inc. | 16 | 0,02 | USD | (1 023) | DraftKings, Inc. 'A' | 16 | 0,02 |
| USD | (5 634) | Cousins Properties, Inc., REIT | 136 | 0,15 | USD | 192 | Dropbox, Inc. 'A' | 4 | - |
| USD | (1 254) | Crane Holdings Co. | 126 | 0,14 | USD | 415 | DT Midstream, Inc. | 25 | 0,03 |
| USD | (12) | Credit Acceptance Corp. | 6 | 0,01 | USD | (5 134) | Dun & Bradstreet Holdings, Inc. | 67 | 0,07 |
| USD | 717 | Crocs, Inc. | 52 | 0,06 | USD | (170) | Duolingo, Inc. | 14 | 0,02 |
| USD | 158 | CrowdStrike Holdings, Inc. 'A' | 26 | 0,03 | USD | 427 | DuPont de Nemours, Inc. | 25 | 0,03 |
| USD | 612 | Crown Castle, Inc., REIT | 81 | 0,09 | USD | (229) | DXC Technology Co. | 7 | 0,01 |
| USD | 354 | Crown Holdings, Inc. | 24 | 0,03 | USD | 268 | Dynatrace, Inc. | 10 | 0,01 |
| USD | (3 796) | CSX Corp. | 111 | 0,12 | USD | (878) | Eagle Materials, Inc. | 109 | 0,12 |
| USD | (681) | CubeSmart, REIT | 29 | 0,03 | USD | (376) | East West Bancorp, Inc. | 27 | 0,03 |
| USD | (933) | Cullen/Frost Bankers, Inc. | 138 | 0,15 | USD | (318) | EastGroup Properties, Inc., REIT | 50 | 0,05 |
| USD | 137 | Cummins, Inc. | 34 | 0,04 | USD | 2 235 | eBay, Inc. | 91 | 0,10 |
| USD | (267) | Curtiss-Wright Corp. | 45 | 0,05 | USD | 298 | Ecolab, Inc. | 47 | 0,05 |
| USD | (83) | CVB Financial Corp. | 2 | - | USD | 729 | Edison International | 44 | 0,05 |
| USD | 184 | CVS Health Corp. | 17 | 0,02 | USD | 1 204 | Edwards Lifesciences Corp. | 86 | 0,09 |
| USD | (75) | Cytokinetics, Inc. | 3 | - | USD | (124) | Electronic Arts, Inc. | 16 | 0,02 |
| USD | 259 | Danaher Corp. | 66 | 0,07 | USD | (1 324) | Element Solutions, Inc. | 24 | 0,03 |
| USD | (561) | Darden Restaurants, Inc. | 80 | 0,09 | USD | 181 | Elevance Health, Inc. | 99 | 0,11 |
| USD | 309 | Darling Ingredients, Inc. | 24 | 0,03 | USD | 101 | Eli Lilly & Co. | 37 | 0,04 |
| USD | (339) | Datadog, Inc. 'A' | 28 | 0,03 | USD | 104 | EMCOR Group, Inc. | 15 | 0,02 |
| USD | 59 | DaVita, Inc. | 4 | - | USD | (791) | Emerson Electric Co. | 69 | 0,08 |
| USD | 189 | Deckers Outdoor Corp. | 66 | 0,07 | USD | (1 130) | Encompass Health Corp. | 62 | 0,07 |
| USD | (145) | Deere & Co. | 58 | 0,06 | USD | (379) | Endeavor Group Holdings, Inc. 'A' | 8 | 0,01 |
| USD | 311 | Dell Technologies, Inc. 'C' | 12 | 0,01 | USD | (1 421) | Enovis Corp. | 71 | 0,08 |
| USD | (877) | Delta Air Lines, Inc. | 31 | 0,03 | USD | (21) | Enphase Energy, Inc. | 6 | 0,01 |
| USD | (176) | Denbury, Inc. | 16 | 0,02 | USD | (221) | Entegris, Inc. | 18 | 0,02 |
| USD | (465) | Dentsply Sirona, Inc. | 14 | 0,02 | USD | 14 | EPAM Systems, Inc. | 5 | 0,01 |
| USD | 261 | Dexcom, Inc. | 32 | 0,04 | USD | (133) | Equifax, Inc. | 23 | 0,03 |
| USD | 253 | Dick's Sporting Goods, Inc. | 30 | 0,03 | USD | 207 | Equinix, Inc., REIT | 118 | 0,13 |
| USD | 952 | Digital Realty Trust, Inc., REIT | 97 | 0,11 | USD | (949) | Equitable Holdings, Inc. | 30 | 0,03 |
| USD | (969) | DigitalOcean Holdings, Inc. | 36 | 0,04 | USD | (439) | Action LifeStyle Properties, Inc., REIT | 28 | 0,03 |
| USD | (24) | Dillard's, Inc. 'A' | 8 | 0,01 | | | | | |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| | | | % de | | | | | % de | |
|--------------------------------------|---------|--|------------|--------------|--------------------------------------|---------|---|------------|--------------|
| | | | Exposition | l'Exposition | | | | Exposition | l'Exposition |
| | | | sous- | sous-jacente | | | | sous- | sous-jacente |
| | | | jacente | totale du | | | | jacente | totale du |
| Devise | Holding | Investissement | USD '000 | portefeuille | Devise | Holding | Investissement | USD '000 | portefeuille |
| États-Unis d'Amérique (suite) | | | | | États-Unis d'Amérique (suite) | | | | |
| USD | 315 | Equity Residential, REIT | 20 | 0,02 | USD | (1 847) | FNB Corp. | 27 | 0,03 |
| USD | 57 | Erie Indemnity Co. 'A' | 14 | 0,02 | USD | (2 827) | Ford Motor Co. | 38 | 0,04 |
| USD | (59) | Essential Utilities, Inc. | 3 | - | USD | (374) | Fortinet, Inc. | 21 | 0,02 |
| USD | 60 | Essex Property Trust, Inc., REIT | 13 | 0,01 | USD | (629) | Fortive Corp. | 41 | 0,05 |
| USD | 195 | Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | 40 | 0,04 | USD | 984 | Fortune Brands Home & Security, Inc. | 61 | 0,07 |
| USD | (69) | Etsy, Inc. | 7 | 0,01 | USD | 3 623 | Fox Corp. 'A' | 105 | 0,12 |
| USD | (582) | Euronet Worldwide, Inc. | 50 | 0,05 | USD | 638 | Fox Corp. 'B' | 17 | 0,02 |
| USD | (1 226) | Evercore, Inc. 'A' | 128 | 0,14 | USD | (1 161) | Franklin Resources, Inc. | 28 | 0,03 |
| USD | 149 | Eversource Énergie | 11 | 0,01 | USD | 333 | Freeport-McMoRan, Inc. | 11 | 0,01 |
| USD | (997) | Evoqua Water Technologies Corp. | 39 | 0,04 | USD | (2 118) | Freshworks, Inc. 'A' | 29 | 0,03 |
| USD | 268 | Exact Sciences Corp. | 9 | 0,01 | USD | (927) | Frontier Communications Parent, Inc. | 22 | 0,02 |
| USD | 461 | Exelixis, Inc. | 8 | 0,01 | USD | 150 | FTI Consulting, Inc. | 23 | 0,03 |
| USD | (991) | Exelon Corp. | 39 | 0,04 | USD | (1 715) | Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT | 86 | 0,09 |
| USD | (120) | ExlService Holdings, Inc. | 21 | 0,02 | USD | 9 054 | Gap, Inc. (The) | 102 | 0,11 |
| USD | (196) | Expedia Group, Inc. | 19 | 0,02 | USD | 128 | Gartner, Inc. | 39 | 0,04 |
| USD | 769 | Expeditors International of Washington, Inc. | 76 | 0,08 | USD | 195 | Generac Holdings, Inc. | 23 | 0,03 |
| USD | (340) | Extra Space Storage, Inc., REIT | 61 | 0,07 | USD | 825 | General Mills, Inc. | 68 | 0,07 |
| USD | 134 | F5, Inc. | 20 | 0,02 | USD | (245) | General Motors Co. | 10 | 0,01 |
| USD | 64 | FactSet Research Systems, Inc. | 28 | 0,03 | USD | 253 | Gentex Corp. | 7 | 0,01 |
| USD | 57 | Fair Isaac Corp. | 28 | 0,03 | USD | (426) | Genuine Parts Co. | 77 | 0,08 |
| USD | (583) | Fastenal Co. | 29 | 0,03 | USD | 312 | Gilead Sciences, Inc. | 25 | 0,03 |
| USD | (510) | Federal Realty Investment Trust | 51 | 0,06 | USD | (371) | Gitlab, Inc. 'A' | 18 | 0,02 |
| USD | (82) | FedEx Corp. | 13 | 0,01 | USD | (411) | Global Payments, Inc. | 52 | 0,06 |
| USD | 345 | Fidelity National Financial, Inc. | 14 | 0,02 | USD | (801) | Globe Life, Inc. | 92 | 0,10 |
| USD | 107 | Fidelity National Information Services, Inc. | 9 | 0,01 | USD | 792 | Globus Medical, Inc. 'A' | 54 | 0,06 |
| USD | 354 | Fifth Third Bancorp | 13 | 0,01 | USD | (81) | GoDaddy, Inc. 'A' | 7 | 0,01 |
| USD | 2 362 | First American Financial Corp. | 120 | 0,13 | USD | (63) | Goldman Sachs Group, Inc. (The) | 22 | 0,02 |
| USD | (127) | First Citizens BancShares, Inc. 'A' | 103 | 0,11 | USD | 6 345 | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) | 80 | 0,09 |
| USD | (49) | First Industrial Realty Trust, Inc., REIT | 2 | - | USD | (89) | Graco, Inc. | 6 | 0,01 |
| USD | 1 769 | First Interstate BancSystem, Inc. 'A' | 80 | 0,09 | USD | 661 | Graphic Packaging Holding Co. | 15 | 0,02 |
| USD | (193) | First Republic Bank | 23 | 0,03 | USD | 475 | Grocery Outlet Holding Corp. | 17 | 0,02 |
| USD | 339 | First Solar, Inc. | 45 | 0,05 | USD | (1 194) | Guardant Health, Inc. | 57 | 0,06 |
| USD | (567) | Fiserv, Inc. | 58 | 0,06 | USD | 1 475 | Guidewire Software, Inc. | 88 | 0,10 |
| USD | (230) | Five Below, Inc. | 35 | 0,04 | USD | (430) | GXO Logistics, Inc. | 16 | 0,02 |
| USD | 60 | Five9, Inc. | 4 | - | USD | 733 | H&R Block, Inc. | 31 | 0,03 |
| USD | (383) | FleetCor Technologies, Inc. | 73 | 0,08 | USD | 53 | Haemonetics Corp. | 4 | - |
| USD | (32) | Floor & Decor Holdings, Inc. 'A' | 2 | - | USD | 298 | Halozyme Therapeutics, Inc. | 14 | 0,02 |
| USD | 2 864 | Flowers Foods, Inc. | 82 | 0,09 | USD | 56 | Hancock Whitney Corp. | 3 | - |
| USD | (819) | Flowerserve Corp. | 24 | 0,03 | USD | (653) | Hanesbrands, Inc. | 5 | 0,01 |
| USD | (103) | FMC Corp. | 12 | 0,01 | USD | 101 | Hanover Insurance Group, Inc. (The) | 15 | 0,02 |
| | | | | | USD | 2 144 | Harley-Davidson, Inc. | 89 | 0,10 |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| 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 | 973 | Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | 71 | 0,08 | USD | 27 | Insulet Corp. | 7 | 0,01 |
| USD | 716 | Hasbro, Inc. | 47 | 0,05 | USD | 151 | Integra LifeSciences Holdings Corp. | 8 | 0,01 |
| USD | (64) | HCA Healthcare, Inc. | 14 | 0,02 | USD | 1 674 | Intel Corp. | 49 | 0,05 |
| USD | (911) | Healthcare Realty Trust, Inc., REIT | 19 | 0,02 | USD | 39 | Intellia Therapeutics, Inc. | 2 | - |
| USD | (227) | HealthEquity, Inc. | 17 | 0,02 | USD | (643) | Interactive Brokers Group, Inc. 'A' | 52 | 0,06 |
| USD | 2 939 | Healthpeak Properties, Inc., REIT | 70 | 0,08 | USD | 405 | Intercontinental Exchange, Inc. | 39 | 0,04 |
| USD | 283 | HEICO Corp. | 47 | 0,05 | USD | (587) | International Business Machines Corp. | 82 | 0,09 |
| USD | 370 | HEICO Corp. 'A' | 48 | 0,05 | USD | 271 | International Flavors & Fragrances, Inc. | 26 | 0,03 |
| USD | (84) | Henry Schein, Inc. | 6 | 0,01 | USD | (1 003) | International Paper Co. | 34 | 0,04 |
| USD | 565 | Herc Holdings, Inc. | 65 | 0,07 | USD | (408) | Interpublic Group of Cos., Inc. (The) | 12 | 0,01 |
| USD | (39) | Hershey Co. (The) | 9 | 0,01 | USD | (1 398) | Intra-Cellular Therapies, Inc. | 65 | 0,07 |
| USD | (654) | Hertz Global Holdings, Inc. | 12 | 0,01 | USD | 108 | Intuit, Inc. | 47 | 0,05 |
| USD | 11 159 | Hewlett Packard Enterprise Co. | 161 | 0,18 | USD | 105 | Intuitive Surgical, Inc. | 26 | 0,03 |
| USD | 769 | Hexcel Corp. | 43 | 0,05 | USD | (385) | Invitation Homes, Inc., REIT | 12 | 0,01 |
| USD | (4 708) | Highwoods Properties, Inc., REIT | 134 | 0,15 | USD | 99 | Ionis Pharmaceuticals, Inc. | 4 | - |
| USD | 331 | Hilton Worldwide Holdings, Inc. | 45 | 0,05 | USD | (383) | IPG Photonics Corp. | 34 | 0,04 |
| USD | 235 | Hologic, Inc. | 16 | 0,02 | USD | 53 | IQVIA Holdings, Inc. | 11 | 0,01 |
| USD | (648) | Home BancShares, Inc. | 17 | 0,02 | USD | (199) | iRhythm Technologies, Inc. | 26 | 0,03 |
| USD | 216 | Home Depot, Inc. (The) | 65 | 0,07 | USD | 789 | Iridium Communications, Inc. | 40 | 0,04 |
| USD | 825 | Hormel Foods Corp. | 39 | 0,04 | USD | 954 | Iron Mountain, Inc., REIT | 48 | 0,05 |
| USD | (1 525) | Host Hotels & Resorts, Inc., REIT | 29 | 0,03 | USD | (480) | ITT, Inc. | 37 | 0,04 |
| USD | (623) | Houlihan Lokey, Inc. | 56 | 0,06 | USD | 96 | J M Smucker Co. (The) | 15 | 0,02 |
| USD | (3 395) | Howmet Aerospace, Inc. | 123 | 0,14 | USD | (406) | Jabil, Inc. | 27 | 0,03 |
| USD | 633 | HP, Inc. | 18 | 0,02 | USD | (159) | Jack Henry & Associates, Inc. | 32 | 0,04 |
| USD | (339) | Hubbell, Inc. | 81 | 0,09 | USD | (178) | Jefferies Financial Group, Inc. | 6 | 0,01 |
| USD | 171 | HubSpot, Inc. | 50 | 0,05 | USD | (56) | Johnson & Johnson | 10 | 0,01 |
| USD | 82 | Humana, Inc. | 46 | 0,05 | USD | 901 | Jones Lang LaSalle, Inc., REIT | 147 | 0,16 |
| USD | (269) | Huntsman Corp. | 7 | 0,01 | USD | (475) | JPMorgan Chase & Co. | 60 | 0,07 |
| USD | (119) | Hyatt Hotels Corp. 'A' | 11 | 0,01 | USD | 2 200 | Juniper Networks, Inc. | 68 | 0,07 |
| USD | (1 042) | IAA, Inc. | 40 | 0,04 | USD | (82) | Karuna Therapeutics, Inc. | 19 | 0,02 |
| USD | (246) | ICU Medical, Inc. | 37 | 0,04 | USD | 868 | Kellogg Co. | 67 | 0,07 |
| USD | (83) | IDEX Corp. | 19 | 0,02 | USD | (825) | Keurig Dr Pepper, Inc. | 33 | 0,04 |
| USD | 192 | IDEXX Laboratories, Inc. | 70 | 0,08 | USD | 1 580 | KeyCorp | 29 | 0,03 |
| USD | (71) | Illinois Tool Works, Inc. | 15 | 0,02 | USD | 497 | Keysight Technologies, Inc. | 89 | 0,10 |
| USD | 117 | Illumina, Inc. | 27 | 0,03 | USD | (1 008) | Kilroy Realty Corp., REIT | 43 | 0,05 |
| USD | 72 | Inari Medical, Inc. | 6 | 0,01 | USD | 340 | Kimberly-Clark Corp. | 42 | 0,05 |
| USD | (94) | Incyte Corp. | 7 | 0,01 | | | | | |
| USD | (6 454) | Independence Realty Trust, Inc., REIT | 109 | 0,12 | | | | | |
| USD | (913) | Ingersoll Rand, Inc. | 46 | 0,05 | | | | | |
| USD | (26) | Ingredion, Inc. | 2 | - | | | | | |
| USD | (894) | Innovative Industrial Properties, Inc., REIT | 94 | 0,10 | | | | | |
| USD | (81) | Inspire Medical Systems, Inc. | 15 | 0,02 | | | | | |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| | | 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 | 747 | Kimco Realty Corp., REIT | 16 | 0,02 | USD | (1 968) | Loews Corp. | 115 | 0,13 |
| USD | (373) | Kinsale Capital Group, Inc. | 117 | 0,13 | USD | (547) | Louisiana-Pacific Corp. | 33 | 0,04 |
| USD | (1 333) | Kirby Corp. | 91 | 0,10 | USD | 463 | Lowe's Cos., Inc. | 92 | 0,10 |
| USD | (3 823) | Kite Realty Group Trust, REIT | 75 | 0,08 | USD | 109 | LPL Financial Holdings, Inc. | 28 | 0,03 |
| USD | (149) | KLA Corp. | 48 | 0,05 | USD | 202 | Lululemon Athletica, Inc. | 67 | 0,07 |
| USD | 815 | Knight-Swift Transportation Holdings, Inc. | 39 | 0,04 | USD | 3 276 | Lumen Technologies, Inc. | 24 | 0,03 |
| USD | 195 | Kraft Heinz Co. (The) | 8 | 0,01 | USD | 286 | Lumentum Holdings, Inc. | 21 | 0,02 |
| USD | 710 | Kroger Co. (The) | 33 | 0,04 | USD | (599) | Lyft, Inc. 'A' | 9 | 0,01 |
| USD | 89 | L3Harris Technologies, Inc. | 22 | 0,02 | USD | (384) | M&T Bank Corp. | 65 | 0,07 |
| USD | 224 | Laboratory Corp. of America Holdings | 50 | 0,05 | USD | 334 | MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. | 20 | 0,02 |
| USD | 138 | Lam Research Corp. | 56 | 0,06 | USD | 2 065 | Macy's, Inc. | 44 | 0,05 |
| USD | (566) | Lamar Advertising Co., REIT 'A' | 53 | 0,06 | USD | 201 | Manhattan Associates, Inc. | 24 | 0,03 |
| USD | 293 | Lamb Weston Holdings, Inc. | 25 | 0,03 | USD | 1 133 | ManpowerGroup, Inc. | 89 | 0,10 |
| USD | (62) | Lancaster Colony Corp. | 11 | 0,01 | USD | (1 393) | Maravai LifeSciences Holdings, Inc. 'A' | 23 | 0,03 |
| USD | 43 | Landstar System, Inc. | 7 | 0,01 | USD | (70) | Markel Corp. | 85 | 0,09 |
| USD | (494) | Lantheus Holdings, Inc. | 37 | 0,04 | USD | 275 | MarketAxess Holdings, Inc. | 68 | 0,07 |
| USD | (556) | Las Vegas Sands Corp. | 21 | 0,02 | USD | (3 866) | Marqeta, Inc. 'A' | 30 | 0,03 |
| USD | 489 | Lattice Semiconductor Corp. | 25 | 0,03 | USD | (49) | Marriott International, Inc. 'A' | 8 | 0,01 |
| USD | 425 | Lear Corp. | 59 | 0,06 | USD | 139 | Marriott Vacations Worldwide Corp. | 21 | 0,02 |
| USD | (2 935) | Leggett & Platt, Inc. | 99 | 0,11 | USD | 321 | Marsh & McLennan Cos., Inc. | 53 | 0,06 |
| USD | (975) | Lennar Corp. 'A' | 80 | 0,09 | USD | 102 | Martin Marietta Materials, Inc. | 35 | 0,04 |
| USD | 241 | Lennox International, Inc. | 57 | 0,06 | USD | 1 017 | Marvell Technology, Inc. | 42 | 0,05 |
| USD | 4 114 | Leslie's, Inc. | 60 | 0,07 | USD | 809 | Masco Corp. | 38 | 0,04 |
| USD | (201) | Levi Strauss & Co. 'A' | 3 | - | USD | (239) | Masimo Corp. | 32 | 0,04 |
| USD | (31) | Liberty Broadband Corp. 'C' | 3 | - | USD | (72) | MasTec, Inc. | 6 | 0,01 |
| USD | (311) | Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | 18 | 0,02 | USD | 106 | Mastercard, Inc. 'A' | 35 | 0,04 |
| USD | (549) | Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'A' | 24 | 0,03 | USD | (252) | Match Group, Inc. | 11 | 0,01 |
| USD | (163) | Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'C' | 7 | 0,01 | USD | (53) | Matson, Inc. | 4 | - |
| USD | (367) | Life Storage, Inc., REIT | 41 | 0,05 | USD | 4 710 | Mattel, Inc. | 88 | 0,10 |
| USD | (1 291) | Light & Wonder, Inc. | 72 | 0,08 | USD | (1 492) | Maximus, Inc. | 93 | 0,10 |
| USD | (193) | Lincoln Electric Holdings, Inc. | 27 | 0,03 | USD | 621 | MaxLinear, Inc. | 20 | 0,02 |
| USD | 1 492 | Lincoln National Corp. | 81 | 0,09 | USD | 1 324 | McCormick & Co., Inc. (sans droit de vote) | 105 | 0,12 |
| USD | 96 | Lithia Motors, Inc. | 20 | 0,02 | USD | (41) | McKesson Corp. | 16 | 0,02 |
| USD | (272) | Littelfuse, Inc. | 61 | 0,07 | USD | (1 155) | MDU Resources Group, Inc. | 33 | 0,04 |
| USD | (218) | Live Nation Entertainment, Inc. | 18 | 0,02 | USD | (576) | Medpace Holdings, Inc. | 129 | 0,14 |
| USD | 367 | Livent Corp. | 12 | 0,01 | USD | 30 | MercadoLibre, Inc. | 27 | 0,03 |
| USD | 419 | LKQ Corp. | 23 | 0,03 | USD | (93) | Merck & Co., Inc. | 9 | 0,01 |
| | | | | | USD | 54 | Meritage Homes Corp. | 4 | - |
| | | | | | USD | (299) | Meta Platforms, Inc. 'A' | 30 | 0,03 |
| | | | | | USD | 1 289 | MetLife, Inc. | 95 | 0,10 |
| | | | | | USD | 61 | Mettler-Toledo International, Inc. | 78 | 0,09 |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| | | | % de | | | | | % de | |
|--------------------------------------|---------|---|------------|--------------|--------------------------------------|---------|--|------------|--------------|
| | | | Exposition | l'Exposition | | | | Exposition | l'Exposition |
| | | | sous- | sous-jacente | | | | sous- | sous-jacente |
| | | | jacente | totale du | | | | jacente | totale du |
| Devise | Holding | Investissement | USD '000 | portefeuille | Devise | Holding | Investissement | USD '000 | portefeuille |
| États-Unis d'Amérique (suite) | | | | | États-Unis d'Amérique (suite) | | | | |
| USD | 6 195 | MGIC Investment Corp. | 84 | 0,09 | USD | 529 | New York Times Co. (The) 'A' | 15 | 0,02 |
| USD | (1 057) | MGM Resorts International | 38 | 0,04 | USD | 291 | Newell Brands, Inc. | 4 | - |
| USD | (1 867) | Microchip Technology, Inc. | 118 | 0,13 | USD | 1 316 | Newmont Corp. | 57 | 0,06 |
| USD | (1 204) | Micron Technology, Inc. | 65 | 0,07 | USD | (961) | News Corp. 'A' | 16 | 0,02 |
| USD | 691 | Microsoft Corp. | 164 | 0,18 | USD | (320) | Nexstar Media Group, Inc. | 58 | 0,06 |
| USD | (307) | Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT | 48 | 0,05 | USD | (1 185) | NextEra Energy, Inc. | 94 | 0,10 |
| USD | (71) | Middleby Corp. (The) | 10 | 0,01 | USD | (836) | NIKE, Inc. 'B' | 79 | 0,09 |
| USD | (81) | Mirati Therapeutics, Inc. | 6 | 0,01 | USD | (390) | Nordson Corp. | 89 | 0,10 |
| USD | 64 | MKS Instruments, Inc. | 5 | 0,01 | USD | 563 | Nordstrom, Inc. | 12 | 0,01 |
| USD | (159) | Moderna, Inc. | 23 | 0,03 | USD | (244) | Norfolk Southern Corp. | 56 | 0,06 |
| USD | (128) | Mohawk Industries, Inc. | 12 | 0,01 | USD | 352 | Northern Trust Corp. | 30 | 0,03 |
| USD | 48 | Molina Healthcare, Inc. | 17 | 0,02 | USD | (717) | NortonLifeLock, Inc. | 16 | 0,02 |
| USD | 1 165 | Molson Coors Beverage Co. 'B' | 60 | 0,07 | USD | (34) | Nucor Corp. | 5 | 0,01 |
| USD | (143) | Mondelez International, Inc. | 9 | 0,01 | USD | 2 289 | Nutanix, Inc. 'A' | 62 | 0,07 |
| USD | (41) | MongoDB, Inc. | 8 | 0,01 | USD | 462 | NVIDIA Corp. | 64 | 0,07 |
| USD | (37) | Monolithic Power Systems, Inc. | 13 | 0,01 | USD | 3 | NVR, Inc. | 13 | 0,01 |
| USD | (920) | Monster Beverage Corp. | 86 | 0,09 | USD | (695) | Oak Street Health, Inc. | 14 | 0,02 |
| USD | 344 | Moody's Corp. | 93 | 0,10 | USD | (155) | Okta, Inc. | 9 | 0,01 |
| USD | (342) | Morgan Stanley | 28 | 0,03 | USD | 99 | Old Dominion Freight Line, Inc. | 27 | 0,03 |
| USD | 221 | Morningstar, Inc. | 52 | 0,06 | USD | (129) | Old National Bancorp/IN | 2 | - |
| USD | 183 | Mosaic Co. (The) | 10 | 0,01 | USD | (8 320) | Old Republic International Corp. | 196 | 0,22 |
| USD | (285) | Motorola Solutions, Inc. | 72 | 0,08 | USD | (269) | Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc. | 16 | 0,02 |
| USD | (1 515) | MP Materials Corp. | 47 | 0,05 | USD | 585 | Omega Healthcare Investors, Inc., REIT | 19 | 0,02 |
| USD | (698) | MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A' | 58 | 0,06 | USD | (573) | Omniceil, Inc. | 45 | 0,05 |
| USD | 184 | MSCI, Inc. | 88 | 0,10 | USD | (827) | Omnicom Group, Inc. | 60 | 0,07 |
| USD | 535 | Nasdaq, Inc. | 33 | 0,04 | USD | (570) | ON Semiconductor Corp. | 39 | 0,04 |
| USD | (402) | Natera, Inc. | 19 | 0,02 | USD | (80) | ONE Gas, Inc. | 6 | 0,01 |
| USD | (1 324) | National Fuel Gas Co. | 89 | 0,10 | USD | (655) | OneMain Holdings, Inc. | 25 | 0,03 |
| USD | (70) | National Instruments Corp. | 3 | - | USD | (1 538) | Onto Innovation, Inc. | 104 | 0,11 |
| USD | (800) | National Retail Properties, Inc., REIT | 34 | 0,04 | USD | (1 111) | Oracle Corp. | 86 | 0,09 |
| USD | (529) | National Storage Affiliates Trust, REIT | 23 | 0,03 | USD | (74) | O'Reilly Automotive, Inc. | 62 | 0,07 |
| USD | (2 125) | nCino, Inc. | 67 | 0,07 | USD | (662) | Organon & Co. | 17 | 0,02 |
| USD | (1 236) | NCR Corp. | 26 | 0,03 | USD | 788 | Ormat Technologies, Inc. | 72 | 0,08 |
| USD | 119 | NetApp, Inc. | 8 | 0,01 | USD | 690 | Oshkosh Corp. | 61 | 0,07 |
| USD | (206) | Netflix, Inc. | 61 | 0,07 | USD | 156 | Otis Worldwide Corp. | 11 | 0,01 |
| USD | 197 | Neurocrine Biosciences, Inc. | 23 | 0,03 | USD | 5 801 | Outfront Media, Inc., REIT | 108 | 0,12 |
| USD | 113 | New Relic, Inc. | 7 | 0,01 | USD | 546 | Owens Corning | 46 | 0,05 |
| USD | 4 499 | New York Community Bancorp, Inc. | 42 | 0,05 | USD | (727) | PACCAR, Inc. | 70 | 0,08 |
| | | | | | USD | (550) | Packaging Corp. of America | 67 | 0,07 |
| | | | | | USD | 157 | PacWest Bancorp | 4 | - |
| | | | | | USD | (9 576) | Palantir Technologies, Inc. 'A' | 83 | 0,09 |
| | | | | | USD | 48 | Palo Alto Networks, Inc. | 8 | 0,01 |
| | | | | | USD | 502 | Papa John's International, Inc. | 36 | 0,04 |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| | | Exposition | | | % de | | | | Exposition | | | % de | | | | |
|--------------------------------------|---------|--|----------|--------------|--------------|--------------|---------------------------------------|---------|----------------|----------|--------------|--------------|---------|----------------|----------|--------------|
| | | sous-jacente | | | l'Exposition | | | | sous-jacente | | | l'Exposition | | | | |
| Devise | Holding | Investissement | USD '000 | portefeuille | USD '000 | portefeuille | Devise | Holding | Investissement | USD '000 | portefeuille | Devise | Holding | Investissement | USD '000 | portefeuille |
| États-Unis d'Amérique (suite) | | | | | | | États-Unis d'Amérique (suite) | | | | | | | | | |
| USD | 1 894 | Paramount Global 'B' | 36 | 0,04 | USD | 2 667 | PulteGroup, Inc. | 108 | 0,12 | | | | | | | |
| USD | 1 248 | Park Hotels & Resorts, Inc., REIT | 16 | 0,02 | USD | (1 043) | Pure Storage, Inc. 'A' | 32 | 0,04 | | | | | | | |
| USD | (481) | Parker-Hannifin Corp. | 141 | 0,16 | USD | 473 | PVH Corp. | 25 | 0,03 | | | | | | | |
| USD | (246) | Paychex, Inc. | 30 | 0,03 | USD | 131 | Qorvo, Inc. | 12 | 0,01 | | | | | | | |
| USD | (30) | Paycom Software, Inc. | 10 | 0,01 | USD | (117) | Qualcomm, Inc. | 14 | 0,02 | | | | | | | |
| USD | 218 | Paylocity Holding Corp. | 50 | 0,05 | USD | (5 565) | Qualtrics International, Inc. 'A' | 66 | 0,07 | | | | | | | |
| USD | (89) | PayPal Holdings, Inc. | 8 | 0,01 | USD | (142) | Qualys, Inc. | 20 | 0,02 | | | | | | | |
| USD | (108) | Penske Automotive Group, Inc. | 12 | 0,01 | USD | 313 | Quanta Services, Inc. | 44 | 0,05 | | | | | | | |
| USD | 490 | Penumbra, Inc. | 83 | 0,09 | USD | 152 | Quest Diagnostics, Inc. | 22 | 0,02 | | | | | | | |
| USD | 468 | PepsiCo, Inc. | 86 | 0,09 | USD | 142 | QuidelOrtho Corp. | 13 | 0,01 | | | | | | | |
| USD | (23) | PerkinElmer, Inc. | 3 | - | USD | (2 497) | R1 RCM, Inc. | 44 | 0,05 | | | | | | | |
| USD | 949 | Petco Health & Wellness Co., Inc. | 10 | 0,01 | USD | 5 102 | Radian Group, Inc. | 106 | 0,12 | | | | | | | |
| USD | (161) | Pfizer, Inc. | 8 | 0,01 | USD | 757 | Ralph Lauren Corp. | 71 | 0,08 | | | | | | | |
| USD | (5 899) | PG&E Corp. | 90 | 0,10 | USD | 79 | Rapid7, Inc. | 4 | - | | | | | | | |
| USD | (179) | Phillips Edison & Co., Inc., REIT | 5 | 0,01 | USD | (247) | Raymond James Financial, Inc. | 30 | 0,03 | | | | | | | |
| USD | 3 153 | Physicians Realty Trust, REIT | 48 | 0,05 | USD | (1 538) | Rayonier, Inc., REIT | 53 | 0,06 | | | | | | | |
| USD | (73) | Pilgrim's Pride Corp. | 2 | - | USD | (1 246) | Realty Income Corp., REIT | 78 | 0,09 | | | | | | | |
| USD | (164) | Pinnacle Financial Partners, Inc. | 14 | 0,02 | USD | (1 032) | Red Rock Resorts, Inc. 'A' | 43 | 0,05 | | | | | | | |
| USD | (3 091) | Pinterest, Inc. 'A' | 77 | 0,08 | USD | (271) | Regal Rexnord Corp. | 36 | 0,04 | | | | | | | |
| USD | 406 | Planet Fitness, Inc. 'A' | 26 | 0,03 | USD | 597 | Regency Centers Corp., REIT | 36 | 0,04 | | | | | | | |
| USD | 360 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) | 59 | 0,06 | USD | (29) | Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | 22 | 0,02 | | | | | | | |
| USD | (251) | Polaris, Inc. | 26 | 0,03 | USD | 708 | Regions Financial Corp. | 16 | 0,02 | | | | | | | |
| USD | 37 | Pool Corp. | 12 | 0,01 | USD | (36) | Reinsurance Group of America, Inc. | 5 | 0,01 | | | | | | | |
| USD | (703) | Post Holdings, Inc. | 64 | 0,07 | USD | 546 | Reliance Steel & Aluminum Co. | 109 | 0,12 | | | | | | | |
| USD | 599 | Power Integrations, Inc. | 41 | 0,05 | USD | 116 | Repligen Corp. | 21 | 0,02 | | | | | | | |
| USD | 191 | PPG Industries, Inc. | 22 | 0,02 | USD | (110) | Republic Services, Inc. | 15 | 0,02 | | | | | | | |
| USD | (1 294) | Principal Financial Group, Inc. | 114 | 0,13 | USD | 141 | ResMed, Inc. | 31 | 0,03 | | | | | | | |
| USD | 67 | Privia Health Group, Inc. | 2 | - | USD | (117) | Rexford Industrial Realty, Inc., REIT | 6 | 0,01 | | | | | | | |
| USD | (1 130) | Procore Technologies, Inc. | 62 | 0,07 | USD | (126) | RH | 32 | 0,04 | | | | | | | |
| USD | (325) | Procter & Gamble Co. (The) | 44 | 0,05 | USD | 1 564 | RingCentral, Inc. 'A' | 55 | 0,06 | | | | | | | |
| USD | 84 | Progressive Corp. (The) | 11 | 0,01 | USD | (3 319) | Rithm Capital Corp., REIT | 27 | 0,03 | | | | | | | |
| USD | (1 033) | Progyny, Inc. | 46 | 0,05 | USD | 423 | Rivian Automotive, Inc. 'A' | 15 | 0,02 | | | | | | | |
| USD | 689 | Prologis, Inc., REIT | 78 | 0,09 | USD | 549 | Robert Half International, Inc. | 43 | 0,05 | | | | | | | |
| USD | (2 557) | Prosperity Bancshares, Inc. | 184 | 0,20 | USD | 197 | Robinhood Markets, Inc. 'A' | 2 | - | | | | | | | |
| USD | 938 | Prudential Financial, Inc. | 99 | 0,11 | USD | 603 | Rocket Cos., Inc. 'A' | 4 | - | | | | | | | |
| USD | (127) | PTC Therapeutics, Inc. | 5 | 0,01 | USD | (156) | Rockwell Automation, Inc. | 40 | 0,04 | | | | | | | |
| USD | 319 | PTC, Inc. | 37 | 0,04 | USD | 349 | Roku, Inc. | 19 | 0,02 | | | | | | | |
| USD | 534 | Public Service Enterprise Group, Inc. | 31 | 0,03 | USD | (1 558) | Rollins, Inc. | 66 | 0,07 | | | | | | | |
| USD | (314) | Public Storage, REIT | 98 | 0,11 | USD | (31) | Roper Technologies, Inc. | 13 | 0,01 | | | | | | | |
| | | | | | USD | (794) | Ross Stores, Inc. | 76 | 0,08 | | | | | | | |
| | | | | | USD | 438 | Royal Gold, Inc. | 43 | 0,05 | | | | | | | |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| | | | % de | | | | | % de | |
|--------------------------------------|---------|--|----------------------------------|--|--------------------------------------|---------|-------------------------------------|----------------------------------|--|
| Devise | Holding | Investissement | Exposition sous-jacente USD '000 | l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille | Devise | Holding | Investissement | Exposition sous-jacente USD '000 | l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
| États-Unis d'Amérique (suite) | | | | | États-Unis d'Amérique (suite) | | | | |
| USD | (1 100) | RPM International, Inc. | 105 | 0,12 | USD | (1 340) | Southwest Airlines Co. | 49 | 0,05 |
| USD | 770 | Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT | 69 | 0,08 | USD | (424) | Southwest Gas Holdings, Inc. | 31 | 0,03 |
| USD | 253 | S&P Global, Inc. | 83 | 0,09 | USD | (29) | Spire, Inc. | 2 | - |
| USD | 11 | Saia, Inc. | 2 | - | USD | (2 298) | Spirit Realty Capital, Inc., REIT | 89 | 0,10 |
| USD | 318 | Salesforce, Inc. | 52 | 0,06 | USD | 272 | Splunk, Inc. | 23 | 0,03 |
| USD | 129 | Sarepta Therapeutics, Inc. | 15 | 0,02 | USD | (3 626) | SS&C Technologies Holdings, Inc. | 187 | 0,21 |
| USD | 542 | SBA Communications Corp., REIT | 147 | 0,16 | USD | 41 | STAAR Surgical Co. | 3 | - |
| USD | (169) | Science Applications International Corp. | 18 | 0,02 | USD | (1 267) | STAG Industrial, Inc., REIT | 40 | 0,04 |
| USD | 181 | Scotts Miracle-Gro Co. (The) | 9 | 0,01 | USD | (642) | Stanley Black & Decker, Inc. | 51 | 0,06 |
| USD | 127 | Seagen, Inc. | 17 | 0,02 | USD | (249) | Starbucks Corp. | 22 | 0,02 |
| USD | 1 205 | Sealed Air Corp. | 58 | 0,06 | USD | (2 554) | Starwood Property Trust, Inc., REIT | 53 | 0,06 |
| USD | (136) | SeaWorld Entertainment, Inc. | 8 | 0,01 | USD | (187) | State Street Corp. | 14 | 0,02 |
| USD | (3 272) | SEI Investments Co. | 172 | 0,19 | USD | 162 | Steel Dynamics, Inc. | 15 | 0,02 |
| USD | (25) | Selective Insurance Group, Inc. | 2 | - | USD | (233) | Stryker Corp. | 54 | 0,06 |
| USD | (381) | Sempra Energy | 58 | 0,06 | USD | (172) | Sun Communities, Inc., REIT | 23 | 0,03 |
| USD | (1 443) | SentinelOne, Inc. 'A' | 34 | 0,04 | USD | 318 | Sunrun, Inc. | 7 | 0,01 |
| USD | 940 | Service Corp. International | 58 | 0,06 | USD | 74 | SVB Financial Group | 17 | 0,02 |
| USD | 153 | ServiceNow, Inc. | 65 | 0,07 | USD | 1 741 | Synchrony Financial | 63 | 0,07 |
| USD | 92 | Sherwin-Williams Co. (The) | 21 | 0,02 | USD | 818 | Syneos Health, Inc. | 42 | 0,05 |
| USD | (1 301) | Shift4 Payments, Inc. 'A' | 58 | 0,06 | USD | 39 | Synopsys, Inc. | 12 | 0,01 |
| USD | (584) | Shoals Technologies Group, Inc. 'A' | 13 | 0,01 | USD | 468 | Synovus Financial Corp. | 19 | 0,02 |
| USD | 47 | Shockwave Medical, Inc. | 13 | 0,01 | USD | (902) | Sysco Corp. | 78 | 0,09 |
| USD | (494) | Signature Bank | 79 | 0,09 | USD | (492) | T Rowe Price Group, Inc. | 54 | 0,06 |
| USD | 169 | Silicon Laboratories, Inc. | 20 | 0,02 | USD | 118 | Take-Two Interactive Software, Inc. | 15 | 0,02 |
| USD | (912) | Simon Property Group, Inc., REIT | 100 | 0,11 | USD | 430 | Tandem Diabetes Care, Inc. | 24 | 0,03 |
| USD | 16 989 | Sirius XM Holdings, Inc. | 105 | 0,12 | USD | (518) | Tapestry, Inc. | 17 | 0,02 |
| USD | 394 | SiteOne Landscape Supply, Inc. | 48 | 0,05 | USD | 222 | Target Corp. | 37 | 0,04 |
| USD | (3 245) | Skechers USA, Inc. 'A' | 109 | 0,12 | USD | (288) | TD SYNEX Corp. | 27 | 0,03 |
| USD | (336) | Skyworks Solutions, Inc. | 30 | 0,03 | USD | (195) | Teledyne Technologies, Inc. | 77 | 0,08 |
| USD | (843) | SL Green Realty Corp., REIT | 33 | 0,04 | USD | 306 | Teleflex, Inc. | 66 | 0,07 |
| USD | 752 | SLM Corp. | 13 | 0,01 | USD | 1 165 | Tempur Sealy International, Inc. | 32 | 0,04 |
| USD | (1 219) | Smartsheet, Inc. 'A' | 43 | 0,05 | USD | (368) | Tenet Healthcare Corp. | 17 | 0,02 |
| USD | 4 051 | Snap, Inc. 'A' | 41 | 0,05 | USD | 427 | Teradata Corp. | 14 | 0,02 |
| USD | 107 | Snap-on, Inc. | 24 | 0,03 | USD | (100) | Teradyne, Inc. | 8 | 0,01 |
| USD | (136) | Snowflake, Inc. 'A' | 22 | 0,02 | USD | (1 523) | Terreno Realty Corp., REIT | 88 | 0,10 |
| USD | (1 969) | SoFi Technologies, Inc. | 11 | 0,01 | USD | 234 | Tesla, Inc. | 54 | 0,06 |
| USD | 41 | SolarEdge Technologies, Inc. | 10 | 0,01 | USD | 47 | Tetra Tech, Inc. | 7 | 0,01 |
| USD | (192) | Sonoco Products Co. | 13 | 0,01 | USD | 232 | Texas Instruments, Inc. | 38 | 0,04 |
| USD | (545) | SouthState Corp. | 49 | 0,05 | USD | (225) | Texas Roadhouse, Inc. | 22 | 0,02 |
| | | | | | USD | (57) | Thermo Fisher Scientific, Inc. | 29 | 0,03 |
| | | | | | USD | 387 | Thor Industries, Inc. | 32 | 0,04 |
| | | | | | USD | 1 415 | Timken Co. (The) | 100 | 0,11 |
| | | | | | USD | (1 235) | TJX Cos., Inc. (The) | 90 | 0,10 |
| | | | | | USD | (673) | T-Mobile US, Inc. | 102 | 0,11 |
| | | | | | USD | (1 589) | Toast, Inc. 'A' | 35 | 0,04 |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| | | 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 | 554 | Toll Brothers, Inc. | 25 | 0,03 | USD | (154) | Valmont Industries, Inc. | 49 | 0,05 |
| USD | 270 | TopBuild Corp. | 46 | 0,05 | USD | 1 241 | Valvoline, Inc. | 37 | 0,04 |
| USD | 2 261 | Topgolf Callaway Brands Corp. | 42 | 0,05 | USD | 474 | Varonis Systems, Inc. | 13 | 0,01 |
| USD | (418) | Toro Co. (The) | 45 | 0,05 | USD | (100) | Veeva Systems, Inc. 'A' | 17 | 0,02 |
| USD | 85 | Tractor Supply Co. | 19 | 0,02 | USD | 663 | Ventas, Inc., REIT | 26 | 0,03 |
| USD | (643) | Trade Desk, Inc. (The) 'A' | 35 | 0,04 | USD | 221 | VeriSign, Inc. | 45 | 0,05 |
| USD | (584) | Tradeweb Markets, Inc. 'A' | 33 | 0,04 | USD | (207) | Verisk Analytics, Inc. | 38 | 0,04 |
| USD | (176) | TransDigm Group, Inc. | 103 | 0,11 | USD | 238 | Verizon Communications, Inc. | 9 | 0,01 |
| USD | 112 | TransUnion | 7 | 0,01 | USD | 72 | Vertex Pharmaceuticals, Inc. | 23 | 0,03 |
| USD | 3 444 | Travel + Leisure Co. | 130 | 0,14 | USD | (466) | Vertiv Holdings Co. | 7 | 0,01 |
| USD | 101 | Travelers Cos., Inc. (The) | 18 | 0,02 | USD | 194 | VF Corp. | 5 | 0,01 |
| USD | 522 | Trex Co., Inc. | 26 | 0,03 | USD | (2 819) | Viatis, Inc. | 29 | 0,03 |
| USD | 312 | Trimble, Inc. | 19 | 0,02 | USD | 329 | VICI Properties, Inc., REIT | 11 | 0,01 |
| USD | (129) | TripAdvisor, Inc. | 3 | - | USD | 83 | Vir Biotechnology, Inc. | 2 | - |
| USD | (451) | Truist Financial Corp. | 20 | 0,02 | USD | (249) | Virtu Financial, Inc. 'A' | 6 | 0,01 |
| USD | (216) | Twilio, Inc. 'A' | 16 | 0,02 | USD | 238 | Visa, Inc. 'A' | 50 | 0,05 |
| USD | 22 | Tyler Technologies, Inc. | 7 | 0,01 | USD | (1 315) | Vontier Corp. | 26 | 0,03 |
| USD | (39) | Tyson Foods, Inc. 'A' | 3 | - | USD | (6 900) | Vornado Realty Trust, REIT | 165 | 0,18 |
| USD | 414 | Uber Technologies, Inc. | 11 | 0,01 | USD | 268 | Voya Financial, Inc. | 18 | 0,02 |
| USD | 30 | Ubiquiti, Inc. | 11 | 0,01 | USD | (75) | Vulcan Materials Co. | 12 | 0,01 |
| USD | 121 | UDR, Inc., REIT | 5 | 0,01 | USD | (1 087) | W R Berkley Corp. | 80 | 0,09 |
| USD | (1 514) | UFP Industries, Inc. | 110 | 0,12 | USD | (1 356) | Walgreens Boots Alliance, Inc. | 50 | 0,06 |
| USD | (406) | UGI Corp. | 14 | 0,02 | USD | (296) | Walmart, Inc. | 42 | 0,05 |
| USD | (2 196) | UiPath, Inc. 'A' | 28 | 0,03 | USD | 267 | Walt Disney Co. (The) | 28 | 0,03 |
| USD | 54 | Ultra Beauty, Inc. | 23 | 0,03 | USD | (1 037) | Warner Bros Discovery, Inc. | 13 | 0,01 |
| USD | 343 | Ultragenyx Pharmaceutical, Inc. | 14 | 0,02 | USD | (2 003) | Warner Music Group Corp. 'A' | 53 | 0,06 |
| USD | 2 321 | Umpqua Holdings Corp. | 46 | 0,05 | USD | (347) | Waste Management, Inc. | 55 | 0,06 |
| USD | 2 160 | Under Armour, Inc. 'A' | 16 | 0,02 | USD | 221 | Waters Corp. | 67 | 0,07 |
| USD | (512) | Union Pacific Corp. | 102 | 0,11 | USD | (36) | Watsco, Inc. | 10 | 0,01 |
| USD | (1 287) | United Airlines Holdings, Inc. | 57 | 0,06 | USD | 177 | Wayfair, Inc. 'A' | 6 | 0,01 |
| USD | (3 926) | United Bankshares, Inc. | 166 | 0,18 | USD | (371) | Webster Financial Corp. | 20 | 0,02 |
| USD | (259) | United Parcel Service, Inc. 'B' | 43 | 0,05 | USD | (1 274) | Wells Fargo & Co. | 59 | 0,06 |
| USD | 284 | United Rentals, Inc. | 88 | 0,10 | USD | 1 491 | Welltower, Inc., REIT | 92 | 0,10 |
| USD | (687) | United States Steel Corp. | 14 | 0,02 | USD | 245 | Wendy's Co. (The) | 5 | 0,01 |
| USD | 98 | United Therapeutics Corp. | 23 | 0,03 | USD | 94 | WESCO International, Inc. | 13 | 0,01 |
| USD | 159 | UnitedHealth Group, Inc. | 88 | 0,10 | USD | 487 | West Pharmaceutical Services, Inc. | 110 | 0,12 |
| USD | (708) | Unity Software, Inc. | 21 | 0,02 | USD | (87) | Western Alliance Bancorp | 6 | 0,01 |
| USD | (578) | Univar Solutions, Inc. | 15 | 0,02 | USD | (283) | Western Digital Corp. | 10 | 0,01 |
| USD | 479 | Universal Display Corp. | 48 | 0,05 | USD | 2 796 | Western Union Co. (The) | 39 | 0,04 |
| USD | 487 | US Bancorp | 21 | 0,02 | | | | | |
| USD | 370 | US Foods Holding Corp. | 11 | 0,01 | | | | | |
| USD | 151 | Vail Resorts, Inc. | 33 | 0,04 | | | | | |
| USD | (5 367) | Valley National Bancorp | 65 | 0,07 | | | | | |

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Devise | Holding | Investissement | Exposition sous- jacente USD '000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|--------------------------------------|---------|---|--|---|
| États-Unis d'Amérique (suite) | | | | |
| USD | (216) | Westinghouse Air Brake Technologies Corp. | 20 | 0,02 |
| USD | (928) | Westlake Corp. | 91 | 0,10 |
| USD | 2 109 | Westrock Co. | 73 | 0,08 |
| USD | 126 | WEX, Inc. | 21 | 0,02 |
| USD | 1 411 | Weyerhaeuser Co., REIT | 44 | 0,05 |
| USD | 86 | Whirlpool Corp. | 12 | 0,01 |
| USD | 196 | Williams-Sonoma, Inc. | 24 | 0,03 |
| USD | (618) | WillScot Mobile Mini Holdings Corp. | 27 | 0,03 |
| USD | 87 | Wingstop, Inc. | 14 | 0,02 |
| USD | 312 | Wintrust Financial Corp. | 29 | 0,03 |
| USD | (138) | Wolfspeed, Inc. | 12 | 0,01 |
| USD | (976) | Woodward, Inc. | 91 | 0,10 |
| USD | 255 | Workday, Inc. 'A' | 40 | 0,04 |
| USD | 82 | Workiva, Inc. | 6 | 0,01 |
| USD | 455 | World Wrestling Entertainment, Inc. 'A' | 36 | 0,04 |
| USD | (99) | WP Carey, Inc., REIT | 8 | 0,01 |
| USD | 113 | WW Grainger, Inc. | 65 | 0,07 |
| USD | 97 | Wyndham Hotels & Resorts, Inc. | 7 | 0,01 |
| USD | (811) | Wynn Resorts Ltd. | 48 | 0,05 |
| USD | (521) | XPO Logistics, Inc. | 27 | 0,03 |
| USD | 734 | Xylem, Inc. | 76 | 0,08 |
| USD | 262 | YETI Holdings, Inc. | 9 | 0,01 |
| USD | 147 | Yum! Brands, Inc. | 17 | 0,02 |
| USD | 80 | Zebra Technologies Corp. 'A' | 23 | 0,03 |
| USD | (1 383) | Ziff Davis, Inc. | 109 | 0,12 |
| USD | 188 | Zillow Group, Inc. 'C' | 6 | 0,01 |
| USD | (1 109) | Zimmer Biomet Holdings, Inc. | 126 | 0,14 |
| USD | (661) | Zions Bancorp NA | 34 | 0,04 |
| USD | 348 | Zoetis, Inc. | 53 | 0,06 |
| USD | (129) | Zoom Video Communications, Inc. 'A' | 11 | 0,01 |
| USD | 305 | ZoomInfo Technologies, Inc. | 14 | 0,02 |
| USD | 147 | Zscaler, Inc. | 23 | 0,03 |
| USD | (2 385) | Zurn Elkay Water Solutions Corp. | 55 | 0,06 |
| | | | 36 577 | 40,25 |
| | | | 90 867 | 100,00 |

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| Actions (30 avril 2022 : 5,68 %) | | | | |
| Bermudes (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | |
| 4 | USD | Credicorp Ltd. | 1 | - |
| | | Total Bermudes | 1 | - |
| Canada (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | |
| 1 353 | USD | Brookfield Renewable Corp. 'A' | 41 | 0,09 |
| | | Total Canada | 41 | 0,09 |
| Guernsey (30 avril 2022: 0,11 %) | | | | |
| | | | - | - |
| Irlande (30 avril 2022 : 0,05 %) | | | | |
| 474 | USD | Medtronic plc | 41 | 0,09 |
| | | Total Irlande | 41 | 0,09 |
| États-Unis (30 avril 2022 : 5,52 %) | | | | |
| 22 | USD | 3M Co. | 3 | 0,01 |
| 317 | USD | AbbVie, Inc. | 47 | 0,10 |
| 693 | USD | Aflac, Inc. | 44 | 0,09 |
| 81 | USD | Air Products and Chemicals, Inc. | 20 | 0,04 |
| 342 | USD | Allstate Corp. (The) | 43 | 0,09 |
| 194 | USD | Amgen, Inc. | 53 | 0,11 |
| 436 | USD | Atmos Energy Corp. | 46 | 0,10 |
| 1 069 | USD | Avangrid, Inc. | 43 | 0,09 |
| 636 | USD | Bristol-Myers Squibb Co. | 49 | 0,10 |
| 956 | USD | Campbell Soup Co. | 50 | 0,11 |
| 439 | USD | Cincinnati Financial Corp. | 44 | 0,09 |
| 1 083 | USD | Cisco Systems, Inc. | 49 | 0,10 |
| 639 | USD | Colgate-Palmolive Co. | 47 | 0,10 |
| 1 345 | USD | Comcast Corp. 'A' | 42 | 0,09 |
| 515 | USD | Conagra Brands, Inc. | 19 | 0,04 |
| 526 | USD | Consolidated Edison, Inc. | 46 | 0,10 |
| 216 | USD | Cullen/Frost Bankers, Inc. | 33 | 0,07 |
| 452 | USD | CVS Health Corp. | 42 | 0,09 |
| 305 | USD | Edison International | 18 | 0,04 |
| 1 059 | USD | Exelon Corp. | 41 | 0,09 |
| 1 615 | USD | Flowers Foods, Inc. | 46 | 0,10 |
| 585 | USD | General Mills, Inc. | 48 | 0,10 |
| 288 | USD | Genuine Parts Co. | 51 | 0,11 |
| 694 | USD | Gilead Sciences, Inc. | 54 | 0,11 |
| 340 | USD | Hanover Insurance Group, Inc. (The) | 49 | 0,10 |
| 982 | USD | Hormel Foods Corp. | 46 | 0,10 |
| 361 | USD | International Business Machines Corp. | 50 | 0,10 |
| 379 | USD | International Paper Co. | 13 | 0,03 |
| 322 | USD | J M Smucker Co. (The) | 49 | 0,10 |
| 275 | USD | Johnson & Johnson | 48 | 0,10 |
| 632 | USD | Kellogg Co. | 48 | 0,10 |
| 396 | USD | Kimberly-Clark Corp. | 49 | 0,10 |
| 714 | USD | Kraft Heinz Co. (The) | 28 | 0,06 |
| 514 | USD | Merck & Co., Inc. | 52 | 0,11 |
| 190 | USD | Mondelez International, Inc. | 12 | 0,02 |
| 597 | USD | MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A' | 49 | 0,10 |
| 485 | USD | National Fuel Gas Co. | 32 | 0,07 |
| 1 082 | USD | National Retail Properties, Inc., REIT | 45 | 0,09 |
| 1 123 | USD | New Jersey Resources Corp. | 50 | 0,11 |
| 1 036 | USD | Newmont Corp. | 44 | 0,09 |
| 623 | USD | ONE Gas, Inc. | 48 | 0,10 |
| 167 | USD | Packaging Corp. of America | 20 | 0,04 |
| 196 | USD | Patterson Cos., Inc. | 5 | 0,01 |

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|---------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 1 031 | USD | Pfizer, Inc. | 49 | 0,10 |
| 3 118 | USD | Physicians Realty Trust, REIT | 47 | 0,10 |
| 1 306 | USD | Premier, Inc. 'A' | 46 | 0,10 |
| 336 | USD | Procter & Gamble Co. (The) | 45 | 0,10 |
| 639 | USD | Prosperity Bancshares, Inc. | 46 | 0,10 |
| 167 | USD | Sonoco Products Co. | 11 | 0,02 |
| 650 | USD | Southwest Gas Holdings, Inc. | 47 | 0,10 |
| 706 | USD | Spire, Inc. | 49 | 0,10 |
| 283 | USD | Travelers Cos., Inc. (The) | 51 | 0,11 |
| 226 | USD | Union Pacific Corp. | 45 | 0,09 |
| 222 | USD | United Parcel Service, Inc. 'B' | 36 | 0,08 |
| 794 | USD | US Bancorp | 34 | 0,07 |
| 1 154 | USD | Verizon Communications, Inc. | 44 | 0,09 |
| 970 | USD | Williams Cos., Inc. (The) | 31 | 0,07 |
| | | Total États-Unis | 2 296 | 4,83 |
| Total des investissements dans des titres | | | 2 379 | 5,01 |

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS | | | | |
| Titres de dette publique (30 avril 2022 : 20,31 %) | | | | |
| États-Unis (30 avril 2022 : 20,31 %) | | | | |
| 1 375 000 | USD | Trésor américain, 0,38 %, 30/11/2025 | 1 219 | 2,57 |
| 4 500 000 | USD | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 03/11/2022 ¹ | 4 498 | 9,47 |
| 2 000 000 | USD | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 26/01/2023 ¹ | 1 980 | 4,17 |
| | | Total États-Unis | 7 697 | 16,21 |
| Total des investissements dans des titres de dette publique | | | 7 697 | 16,21 |

| | | | | |
|---|-----|--|-----------|-------------|
| Titres de créance d'entreprise (30 avril 2022 : 30,77 %) | | | | |
| Australie (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | |
| 56 000 | USD | FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 6,13 %, 15/04/2032 | 50 | 0,11 |
| 45 000 | USD | Westpac Banking Corp., 3,74 %, 26/08/2025 | 44 | 0,09 |
| | | Total Australie | 94 | 0,20 |
| Bermudes (30 avril 2022 : 0,09 %) | | | | |
| 20 000 | USD | Athene Holding Ltd., 3,50 %, 15/01/2031 | 16 | 0,04 |
| 55 000 | USD | Enstar Group Ltd., 3,10 %, 01/09/2031 | 38 | 0,08 |
| | | Total Bermudes | 54 | 0,12 |
| Canada (30 avril 2022 : 2,12 %) | | | | |
| 100 000 | USD | 1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 3,88 %, 15/01/2028 | 89 | 0,19 |
| 65 000 | USD | 1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 4,00 %, 15/10/2030 | 53 | 0,11 |
| 10 000 | USD | Air Canada, 3,88 %, 15/08/2026 | 9 | 0,02 |
| 70 000 | USD | Bank of Montreal, 4,25 %, 14/09/2024 | 69 | 0,14 |
| 26 000 | USD | Bank of Montreal, 1,85 %, 01/05/2025 | 24 | 0,05 |
| 35 000 | USD | Bank of Montreal, 3,70 %, 07/06/2025 | 34 | 0,07 |
| 15 000 | USD | Bank of Montreal, FRN, 3,39 %, 08/12/2023 | 15 | 0,03 |

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| Canada (suite) | | | | |
| 50 000 | USD | Bank of Nova Scotia (The), 3,45 %, 11/04/2025 | 48 | 0,10 |
| 37 000 | USD | Bank of Nova Scotia (The), 1,05 %, 02/03/2026 | 32 | 0,07 |
| 65 000 | USD | Bank of Nova Scotia (The), FRN, 3,30 %, 15/09/2023 | 65 | 0,14 |
| 45 000 | USD | Bank of Nova Scotia (The), FRN, 3,46 %, 15/04/2024 | 44 | 0,10 |
| 25 000 | USD | Baytex Energy Corp., 8,75 %, 01/04/2027 | 26 | 0,05 |
| 105 000 | USD | Bombardier, Inc., 7,88 %, 15/04/2027 | 101 | 0,21 |
| 5 000 | USD | Brookfield Asset Management, Inc., 4,00 %, 15/01/2025 | 5 | 0,01 |
| 50 000 | USD | Brookfield Finance, Inc., 4,25 %, 02/06/2026 | 48 | 0,10 |
| 15 000 | USD | Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 0,95 %, 23/06/2023 | 15 | 0,03 |
| 2 000 | USD | Canadian Imperial Bank of Commerce, 2,25 %, 28/01/2025 | 2 | – |
| 45 000 | USD | Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 3,95 %, 04/08/2025 | 43 | 0,09 |
| 9 000 | USD | Canadian Imperial Bank of Commerce, 0,95 %, 23/10/2025 | 8 | 0,02 |
| 120 000 | USD | Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 3,38 %, 22/06/2023 | 120 | 0,25 |
| 2 000 | USD | Conoco Funding Co., 7,25 %, 15/10/2031 | 2 | 0,01 |
| 30 000 | USD | Enbridge, Inc., 4,25 %, 01/12/2026 | 28 | 0,06 |
| 20 000 | USD | Enbridge, Inc., FRN, 3,45 %, 17/02/2023 | 20 | 0,04 |
| 25 000 | USD | Rogers Communications, Inc., 3,20 %, 15/03/2027 | 23 | 0,05 |
| 25 000 | USD | Rogers Communications, Inc., 3,80 %, 15/03/2032 | 21 | 0,05 |
| 20 000 | USD | Royal Bank of Canada, 3,97 %, 26/07/2024 | 19 | 0,04 |
| 10 000 | USD | Royal Bank of Canada, 0,75 %, 07/10/2024 | 9 | 0,02 |
| 25 000 | USD | Royal Bank of Canada, 1,15 %, 10/06/2025 | 22 | 0,05 |
| 3 000 | USD | Royal Bank of Canada, 1,20 %, 27/04/2026 | 3 | 0,01 |
| 50 000 | USD | Royal Bank of Canada, 2,05 %, 21/01/2027 | 44 | 0,09 |
| 5 000 | USD | Thomson Reuters Corp., 4,30 %, 23/11/2023 | 5 | 0,01 |
| 10 000 | USD | Toronto-Dominion Bank (The), 0,30 %, 02/06/2023 | 10 | 0,02 |
| 10 000 | USD | Toronto-Dominion Bank (The), 0,45 %, 11/09/2023 | 10 | 0,02 |
| 20 000 | USD | Toronto-Dominion Bank (The), 3,25 %, 11/03/2024 | 19 | 0,04 |
| 55 000 | USD | Toronto-Dominion Bank (The), 4,29 %, 13/09/2024 | 54 | 0,11 |
| 25 000 | USD | Toronto-Dominion Bank (The), 1,45 %, 10/01/2025 | 23 | 0,05 |
| 100 000 | USD | Toronto-Dominion Bank (The), 3,77 %, 06/06/2025 | 96 | 0,20 |
| 45 000 | USD | Toronto-Dominion Bank (The), 4,69 %, 15/09/2027 | 43 | 0,09 |
| 50 000 | USD | Waste Connections, Inc., 3,20 %, 01/06/2032 | 42 | 0,09 |
| | | Total Canada | 1 343 | 2,83 |
| | | Finlande (30 avril 2022 : 0,03 %) | | |
| 15 000 | USD | Nokia OYJ, 4,38 %, 12/06/2027 | 14 | 0,03 |
| | | Total Finlande | 14 | 0,03 |
| | | France (30 avril 2022 : 0,18 %) | – | – |
| | | Allemagne (30 avril 2022 : 0,10 %) | | |
| 150 000 | USD | Deutsche Bank AG, FRN, 6,12 %, 14/07/2026 | 143 | 0,30 |
| 50 000 | USD | Deutsche Bank AG, FRN, 4,88 %, 01/12/2032 | 40 | 0,09 |
| | | Total Allemagne | 183 | 0,39 |
| | | Italie (30 avril 2022 : 0,04 %) | | |
| 25 000 | USD | Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 4,95 %, 01/06/2042 | 15 | 0,03 |
| | | Total Italie | 15 | 0,03 |
| | | Japon (30 avril 2022 : 0,61 %) | | |
| 30 000 | USD | Honda Motor Co. Ltd., 2,27 %, 10/03/2025 | 28 | 0,06 |
| 20 000 | USD | Honda Motor Co. Ltd., 2,53 %, 10/03/2027 | 18 | 0,04 |
| 50 000 | USD | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3,41 %, 07/03/2024 | 49 | 0,10 |
| 200 000 | USD | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 1,64 %, 13/10/2027 | 169 | 0,35 |

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| Japon (suite) | | | | |
| 200 000 | USD | Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 1,24 %, 10/07/2024 | 193 | 0,41 |
| | | Total Japon | 457 | 0,96 |
| Luxembourg (30 avril 2022 : 0,34 %) | | | | |
| 50 000 | USD | Altice France Holding SA, 10,50 %, 15/05/2027 | 39 | 0,08 |
| 5 000 | USD | DH Europe Finance II Sarl, 2,05 %, 15/11/2022 | 5 | 0,01 |
| 10 000 | USD | Trane Technologies Luxembourg Finance SA, 3,50 %, 21/03/2026 | 9 | 0,02 |
| | | Total Luxembourg | 53 | 0,11 |
| Espagne (30 avril 2022 : 0,39 %) | | | | |
| 200 000 | USD | Banco Santander SA, FRN, 0,70 %, 30/06/2024 | 192 | 0,41 |
| 200 000 | USD | Banco Santander SA, FRN, 1,72 %, 14/09/2027 | 164 | 0,34 |
| | | Total Espagne | 356 | 0,75 |
| Royaume-Uni (30 avril 2022 : 0,91 %) | | | | |
| 20 000 | USD | AstraZeneca plc, 3,38 %, 16/11/2025 | 19 | 0,04 |
| 5 000 | USD | AstraZeneca plc, 0,70 %, 08/04/2026 | 4 | 0,01 |
| 200 000 | USD | HSBC Holdings plc, FRN, 3,00 %, 10/03/2026 | 182 | 0,38 |
| 200 000 | USD | HSBC Holdings plc, FRN, 1,64 %, 18/04/2026 | 175 | 0,37 |
| 200 000 | USD | Lloyds Banking Group plc, FRN, 3,87 %, 09/07/2025 | 191 | 0,40 |
| 200 000 | USD | Santander UK Group Holdings plc, FRN, 1,09 %, 15/03/2025 | 184 | 0,39 |
| | | Total Royaume-Uni | 755 | 1,59 |
| États-Unis (30 avril 2022 : 25,96 %) | | | | |
| 3 000 | USD | 3M Co., 2,65 %, 15/04/2025 | 3 | 0,01 |
| 25 000 | USD | AbbVie, Inc., 2,90 %, 06/11/2022 | 25 | 0,05 |
| 38 000 | USD | AbbVie, Inc., 2,60 %, 21/11/2024 | 36 | 0,08 |
| 8 000 | USD | AbbVie, Inc., 3,80 %, 15/03/2025 | 8 | 0,02 |
| 60 000 | USD | AbbVie, Inc., 3,60 %, 14/05/2025 | 58 | 0,12 |
| 30 000 | USD | AbbVie, Inc., 2,95 %, 21/11/2026 | 27 | 0,06 |
| 25 000 | USD | Acadia Healthcare Co., Inc., 5,50 %, 01/07/2028 | 23 | 0,05 |
| 25 000 | USD | Acadia Healthcare Co., Inc., 5,00 %, 15/04/2029 | 22 | 0,05 |
| 50 000 | USD | Acrisure LLC, 7,00 %, 15/11/2025 | 47 | 0,10 |
| 2 000 | USD | Adobe, Inc., 2,15 %, 01/02/2027 | 2 | – |
| 10 000 | USD | Adobe, Inc., 2,30 %, 01/02/2030 | 8 | 0,02 |
| 15 000 | USD | Aetna, Inc., 3,50 %, 15/11/2024 | 14 | 0,03 |
| 30 000 | USD | Aflac, Inc., 1,13 %, 15/03/2026 | 26 | 0,06 |
| 24 000 | USD | Aflac, Inc., 3,60 %, 01/04/2030 | 21 | 0,04 |
| 3 000 | USD | Agilent Technologies, Inc., 2,10 %, 04/06/2030 | 2 | – |
| 3 000 | USD | Agilent Technologies, Inc., 2,30 %, 12/03/2031 | 2 | – |
| 35 000 | USD | Air Lease Corp., 2,25 %, 15/01/2023 | 35 | 0,07 |
| 15 000 | USD | Air Products and Chemicals, Inc., 1,85 %, 15/05/2027 | 13 | 0,03 |
| 5 000 | USD | Air Products and Chemicals, Inc., 2,05 %, 15/05/2030 | 4 | 0,01 |
| 140 000 | USD | Albemarle Corp., 4,65 %, 01/06/2027 | 133 | 0,28 |
| 19 000 | USD | Albertsons Cos., Inc., 4,88 %, 15/02/2030 | 17 | 0,04 |
| 4 000 | USD | Allegion US Holding Co., Inc., 3,20 %, 01/10/2024 | 4 | 0,01 |
| 50 000 | USD | American Airlines, Inc., 11,75 %, 15/07/2025 | 54 | 0,11 |
| 10 000 | USD | American Express Co., 3,38 %, 03/05/2024 | 10 | 0,02 |
| 20 000 | USD | American Express Co., 3,95 %, 01/08/2025 | 19 | 0,04 |
| 19 000 | USD | American Express Co., 4,05 %, 03/05/2029 | 17 | 0,04 |
| 25 000 | USD | American Express Co., FRN, 3,55 %, 03/08/2023 | 25 | 0,05 |
| 20 000 | USD | American Honda Finance Corp., 1,20 %, 08/07/2025 | 18 | 0,04 |
| 12 000 | USD | American Tower Corp., REIT, 3,50 %, 31/01/2023 | 12 | 0,03 |
| 20 000 | USD | American Tower Corp., REIT, 0,60 %, 15/01/2024 | 19 | 0,04 |
| 20 000 | USD | American Tower Corp., REIT, 5,00 %, 15/02/2024 | 20 | 0,04 |

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 10 000 | USD | American Tower Corp., REIT, 1,30 %, 15/09/2025 | 9 | 0,02 |
| 30 000 | USD | American Tower Corp., REIT, 1,60 %, 15/04/2026 | 26 | 0,05 |
| 25 000 | USD | American Tower Corp., REIT, 3,13 %, 15/01/2027 | 22 | 0,05 |
| 35 000 | USD | American Tower Corp., REIT, 3,65 %, 15/03/2027 | 32 | 0,07 |
| 70 000 | USD | American Tower Corp., REIT, 3,55 %, 15/07/2027 | 63 | 0,13 |
| 10 000 | USD | American Water Capital Corp., 4,45 %, 01/06/2032 | 9 | 0,02 |
| 9 000 | USD | Ameriprise Financial, Inc., 3,70 %, 15/10/2024 | 9 | 0,02 |
| 4 000 | USD | Ameriprise Financial, Inc., 3,00 %, 02/04/2025 | 4 | 0,01 |
| 25 000 | USD | AmerisourceBergen Corp., 3,25 %, 01/03/2025 | 24 | 0,05 |
| 4 000 | USD | AmerisourceBergen Corp., 3,45 %, 15/12/2027 | 4 | 0,01 |
| 5 000 | USD | Amgen, Inc., 4,05 %, 18/08/2029 | 5 | 0,01 |
| 150 000 | USD | AMN Healthcare, Inc., 4,00 %, 15/04/2029 | 129 | 0,27 |
| 10 000 | USD | Amphenol Corp., 2,05 %, 01/03/2025 | 9 | 0,02 |
| 30 000 | USD | Analog Devices, Inc., 3,50 %, 05/12/2026 | 28 | 0,06 |
| 50 000 | USD | Antero Midstream Partners LP, 5,75 %, 15/01/2028 | 48 | 0,10 |
| 25 000 | USD | Antero Resources Corp., 7,63 %, 01/02/2029 | 25 | 0,05 |
| 50 000 | USD | Apache Corp., 5,10 %, 01/09/2040 | 41 | 0,09 |
| 10 000 | USD | Apple, Inc., 1,40 %, 05/08/2028 | 8 | 0,02 |
| 10 000 | USD | Apple, Inc., 3,35 %, 08/08/2032 | 9 | 0,02 |
| 10 000 | USD | Arconic Corp., 6,13 %, 15/02/2028 | 9 | 0,02 |
| 50 000 | USD | Ares Capital Corp., 3,50 %, 10/02/2023 | 50 | 0,10 |
| 30 000 | USD | Ares Capital Corp., 4,20 %, 10/06/2024 | 29 | 0,06 |
| 50 000 | USD | Ares Capital Corp., 3,88 %, 15/01/2026 | 45 | 0,09 |
| 28 000 | USD | Ares Capital Corp., 2,15 %, 15/07/2026 | 23 | 0,05 |
| 30 000 | USD | Ares Capital Corp., 2,88 %, 15/06/2027 | 25 | 0,05 |
| 10 000 | USD | Ares Capital Corp., 2,88 %, 15/06/2028 | 8 | 0,02 |
| 11 000 | USD | Arrow Electronics, Inc., 2,95 %, 15/02/2032 | 8 | 0,02 |
| 20 000 | USD | Ashland LLC, 3,38 %, 01/09/2031 | 16 | 0,03 |
| 50 000 | USD | Assurant, Inc., FRN, 4,90 %, 27/03/2028 | 47 | 0,10 |
| 30 000 | USD | Astrazeneca Finance LLC, 1,20 %, 28/05/2026 | 26 | 0,06 |
| 90 000 | USD | AT&T, Inc., 1,70 %, 25/03/2026 | 80 | 0,17 |
| 100 000 | USD | AT&T, Inc., FRN, 3,66 %, 25/03/2024 | 99 | 0,21 |
| 50 000 | USD | Atkore, Inc., 4,25 %, 01/06/2031 | 41 | 0,09 |
| 4 000 | USD | Automatic Data Processing, Inc., 1,70 %, 15/05/2028 | 3 | 0,01 |
| 30 000 | USD | Baker Hughes Holdings LLC, 3,34 %, 15/12/2027 | 27 | 0,06 |
| 40 000 | USD | Baker Hughes Holdings LLC, 3,14 %, 07/11/2029 | 34 | 0,07 |
| 20 000 | USD | Baker Hughes Holdings LLC, 4,49 %, 01/05/2030 | 18 | 0,04 |
| 15 000 | USD | Ball Corp., 3,13 %, 15/09/2031 | 12 | 0,02 |
| 50 000 | USD | Bank of America Corp., 4,00 %, 22/01/2025 | 48 | 0,10 |
| 65 000 | USD | Bank of America Corp., FRN, 3,00 %, 20/12/2023 | 65 | 0,14 |
| 70 000 | USD | Bank of America Corp., FRN, 1,49 %, 19/05/2024 | 68 | 0,14 |
| 73 000 | USD | Bank of America Corp., FRN, 0,52 %, 14/06/2024 | 71 | 0,15 |
| 25 000 | USD | Bank of America Corp., FRN, 3,86 %, 23/07/2024 | 25 | 0,05 |
| 17 000 | USD | Bank of America Corp., FRN, 0,81 %, 24/10/2024 | 16 | 0,03 |
| 76 000 | USD | Bank of America Corp., FRN, 0,98 %, 22/04/2025 | 70 | 0,15 |
| 50 000 | USD | Bank of America Corp., FRN, 2,46 %, 22/10/2025 | 47 | 0,10 |
| 15 000 | USD | Bank of America Corp., FRN, 1,53 %, 06/12/2025 | 14 | 0,03 |
| 49 000 | USD | Bank of America Corp., FRN, 1,32 %, 19/06/2026 | 43 | 0,09 |
| 40 000 | USD | Bank of America Corp., FRN, 4,83 %, 22/07/2026 | 39 | 0,08 |
| 50 000 | USD | Bank of America Corp., FRN, 3,56 %, 23/04/2027 | 46 | 0,10 |
| 45 000 | USD | Bank of America Corp., FRN, 4,95 %, 22/07/2028 | 43 | 0,09 |
| 30 000 | USD | Bank of America Corp., FRN, 2,50 %, 13/02/2031 | 24 | 0,05 |
| 30 000 | USD | Bank of America Corp., FRN, 2,69 %, 22/04/2032 | 23 | 0,05 |
| 10 000 | USD | Bank of America Corp., FRN, 2,57 %, 20/10/2032 | 8 | 0,02 |
| 10 000 | USD | Barings BDC, Inc., 3,30 %, 23/11/2026 | 8 | 0,02 |
| 100 000 | USD | Bath & Body Works, Inc., 7,50 %, 15/06/2029 | 95 | 0,20 |
| 105 000 | USD | Bath & Body Works, Inc., 6,63 %, 01/10/2030 | 94 | 0,20 |
| 100 000 | USD | Bath & Body Works, Inc., 6,88 %, 01/11/2035 | 85 | 0,18 |

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 15 000 | USD | Becton Dickinson and Co., 3,70 %, 06/06/2027 | 14 | 0,03 |
| 5 000 | USD | Becton Dickinson and Co., 4,30 %, 22/08/2032 | 5 | 0,01 |
| 15 000 | USD | Berkshire Hathaway, Inc., 3,13 %, 15/03/2026 | 14 | 0,03 |
| 20 000 | USD | Blackstone Private Credit Fund, 2,70 %, 15/01/2025 | 18 | 0,04 |
| 5 000 | USD | Block Financial LLC, 2,50 %, 15/07/2028 | 4 | 0,01 |
| 10 000 | USD | Bristol-Myers Squibb Co., 1,45 %, 13/11/2030 | 8 | 0,02 |
| 80 000 | USD | Broadcom, Inc., 3,46 %, 15/09/2026 | 74 | 0,15 |
| 40 000 | USD | Broadcom, Inc., 1,95 %, 15/02/2028 | 33 | 0,07 |
| 45 000 | USD | Broadcom, Inc., 4,00 %, 15/04/2029 | 40 | 0,08 |
| 10 000 | USD | Brown & Brown, Inc., 4,50 %, 15/03/2029 | 9 | 0,02 |
| 15 000 | USD | Brown & Brown, Inc., 4,20 %, 17/03/2032 | 13 | 0,03 |
| 25 000 | USD | Builders FirstSource, Inc., 4,25 %, 01/02/2032 | 20 | 0,04 |
| 69 000 | USD | Bunge Ltd. Finance Corp., 1,63 %, 17/08/2025 | 62 | 0,13 |
| 25 000 | USD | Calpine Corp., 5,13 %, 15/03/2028 | 22 | 0,05 |
| 5 000 | USD | Camden Property Trust, REIT, 3,15 %, 01/07/2029 | 4 | 0,01 |
| 55 000 | USD | Campbell Soup Co., 3,95 %, 15/03/2025 | 53 | 0,11 |
| 25 000 | USD | Capital One Financial Corp., FRN, 4,17 %, 09/05/2025 | 24 | 0,05 |
| 15 000 | USD | Capital One Financial Corp., FRN, 4,98 %, 24/07/2026 | 15 | 0,03 |
| 30 000 | USD | Carlisle Cos., Inc., 0,55 %, 01/09/2023 | 29 | 0,06 |
| 33 000 | USD | Carlisle Cos., Inc., 2,75 %, 01/03/2030 | 27 | 0,06 |
| 2 000 | USD | Carrier Global Corp., 2,24 %, 15/02/2025 | 2 | — |
| 9 000 | USD | Carrier Global Corp., 2,49 %, 15/02/2027 | 8 | 0,02 |
| 35 000 | USD | Caterpillar Financial Services Corp., 3,40 %, 13/05/2025 | 34 | 0,07 |
| 10 000 | USD | Caterpillar Financial Services Corp., 3,65 %, 12/08/2025 | 10 | 0,02 |
| 60 000 | USD | Caterpillar Financial Services Corp., 0,80 %, 13/11/2025 | 53 | 0,11 |
| 10 000 | USD | Caterpillar Financial Services Corp., 3,60 %, 12/08/2027 | 9 | 0,02 |
| 105 000 | USD | CCO Holdings LLC, 6,38 %, 01/09/2029 | 97 | 0,20 |
| 50 000 | USD | CCO Holdings LLC, FRN, 5,13 %, 01/05/2027 | 47 | 0,10 |
| 30 000 | USD | CDW LLC, 5,50 %, 01/12/2024 | 30 | 0,06 |
| 4 000 | USD | Celanese US Holdings LLC, 3,50 %, 08/05/2024 | 4 | 0,01 |
| 10 000 | USD | Celanese US Holdings LLC, 1,40 %, 05/08/2026 | 8 | 0,02 |
| 30 000 | USD | Celanese US Holdings LLC, FRN, 5,90 %, 05/07/2024 | 29 | 0,06 |
| 20 000 | USD | Celanese US Holdings LLC, FRN, 6,05 %, 15/03/2025 | 19 | 0,04 |
| 50 000 | USD | Centene Corp., 4,25 %, 15/12/2027 | 46 | 0,10 |
| 50 000 | USD | Centene Corp., 4,63 %, 15/12/2029 | 45 | 0,10 |
| 20 000 | USD | Centene Corp., 2,63 %, 01/08/2031 | 15 | 0,03 |
| 10 000 | USD | CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 4,45 %, 01/10/2032 | 9 | 0,02 |
| 30 000 | USD | Charles Schwab Corp. (The), 1,15 %, 13/05/2026 | 26 | 0,05 |
| 32 000 | USD | Charter Communications Operating LLC, 4,50 %, 01/02/2024 | 31 | 0,07 |
| 44 000 | USD | Charter Communications Operating LLC, 4,91 %, 23/07/2025 | 43 | 0,09 |
| 40 000 | USD | Charter Communications Operating LLC, 5,05 %, 30/03/2029 | 37 | 0,08 |
| 100 000 | USD | Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 7,00 %, 30/06/2024 | 101 | 0,21 |
| 58 000 | USD | Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,87 %, 31/03/2025 | 58 | 0,12 |
| 51 000 | USD | Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,13 %, 30/06/2027 | 50 | 0,10 |
| 15 000 | USD | Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3,70 %, 15/11/2029 | 13 | 0,03 |
| 10 000 | USD | Cheniere Energy Partners LP, 3,25 %, 31/01/2032 | 8 | 0,02 |
| 15 000 | USD | Chevron Corp., 1,55 %, 11/05/2025 | 14 | 0,03 |
| 40 000 | USD | Chevron Corp., 2,95 %, 16/05/2026 | 38 | 0,08 |
| 35 000 | USD | Chevron Corp., FRN, 3,82 %, 11/05/2023 | 35 | 0,07 |
| 10 000 | USD | Chevron USA, Inc., 3,85 %, 15/01/2028 | 9 | 0,02 |
| 15 000 | USD | Choice Hotels International, Inc., 3,70 %, 01/12/2029 | 13 | 0,03 |
| 10 000 | USD | Choice Hotels International, Inc., FRN, 3,70 %, 15/01/2031 | 8 | 0,02 |
| 40 000 | USD | Cigna Corp., 1,25 %, 15/03/2026 | 35 | 0,07 |
| 45 000 | USD | Cintas Corp. No. 2, 3,45 %, 01/05/2025 | 43 | 0,09 |
| 54 000 | USD | Cintas Corp. No. 2, 3,70 %, 01/04/2027 | 51 | 0,11 |
| 25 000 | USD | Citigroup, Inc., 4,00 %, 05/08/2024 | 24 | 0,05 |
| 60 000 | USD | Citigroup, Inc., FRN, 0,78 %, 30/10/2024 | 57 | 0,12 |
| 32 000 | USD | Citigroup, Inc., FRN, 3,35 %, 24/04/2025 | 31 | 0,06 |

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

Holding Devise Investissements

OBLIGATIONS (suite)

Titres de créance d'entreprise (suite)

États-Unis (suite)

| | | | | |
|---------|-----|---|-----|------|
| 15 000 | USD | Citigroup, Inc., FRN, 0,98 %, 01/05/2025 | 14 | 0,03 |
| 35 000 | USD | Citigroup, Inc., FRN, 4,14 %, 24/05/2025 | 34 | 0,07 |
| 20 000 | USD | Citigroup, Inc., FRN, 3,11 %, 08/04/2026 | 19 | 0,04 |
| 105 000 | USD | Citigroup, Inc., FRN, 5,61 %, 29/09/2026 | 104 | 0,22 |
| 70 000 | USD | Citigroup, Inc., FRN, 1,46 %, 09/06/2027 | 59 | 0,13 |
| 70 000 | USD | Coca-Cola Co. (The), 3,38 %, 25/03/2027 | 67 | 0,14 |
| 5 000 | USD | Colgate Energy Partners III LLC, 5,88 %, 01/07/2029 | 5 | 0,01 |
| 50 000 | USD | Columbia Pipeline Group, Inc., 4,50 %, 01/06/2025 | 49 | 0,10 |
| 25 000 | USD | Compass Group Diversified Holdings LLC, 5,25 %, 15/04/2029 | 21 | 0,05 |
| 80 000 | USD | ConocoPhillips Co., 2,40 %, 07/03/2025 | 76 | 0,16 |
| 43 000 | USD | ConocoPhillips Co., 6,95 %, 15/04/2029 | 47 | 0,10 |
| 17 000 | USD | Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3,35 %, 01/04/2030 | 15 | 0,03 |
| 20 000 | USD | Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 2,40 %, 15/06/2031 | 16 | 0,03 |
| 28 000 | USD | Constellation Brands, Inc., 3,60 %, 09/05/2024 | 27 | 0,06 |
| 15 000 | USD | Constellation Brands, Inc., 4,40 %, 15/11/2025 | 15 | 0,03 |
| 25 000 | USD | Constellation Brands, Inc., 4,35 %, 09/05/2027 | 24 | 0,05 |
| 54 000 | USD | Constellation Energy Generation LLC, 3,25 %, 01/06/2025 | 51 | 0,11 |
| 10 000 | USD | Continental Resources, Inc., 2,27 %, 15/11/2026 | 9 | 0,02 |
| 20 000 | USD | Corebridge Financial, Inc., 3,50 %, 04/04/2025 | 19 | 0,04 |
| 40 000 | USD | Costco Wholesale Corp., 1,38 %, 20/06/2027 | 35 | 0,07 |
| 5 000 | USD | Costco Wholesale Corp., 1,60 %, 20/04/2030 | 4 | 0,01 |
| 125 000 | USD | CQP Holdco LP, 5,50 %, 15/06/2031 | 112 | 0,24 |
| 50 000 | USD | Crestwood Midstream Partners LP, 6,00 %, 01/02/2029 | 47 | 0,10 |
| 3 000 | USD | Crown Castle, Inc., REIT, 3,20 %, 01/09/2024 | 3 | 0,01 |
| 125 000 | USD | Crown Castle, Inc., REIT, 1,35 %, 15/07/2025 | 112 | 0,24 |
| 23 000 | USD | Crown Castle, Inc., REIT, 4,45 %, 15/02/2026 | 22 | 0,05 |
| 43 000 | USD | Crown Castle, Inc., REIT, 3,65 %, 01/09/2027 | 39 | 0,08 |
| 5 000 | USD | Crown Castle, Inc., REIT, 3,80 %, 15/02/2028 | 4 | 0,01 |
| 10 000 | USD | Crown Castle, Inc., REIT, 2,50 %, 15/07/2031 | 8 | 0,02 |
| 35 000 | USD | CVS Health Corp., 1,30 %, 21/08/2027 | 29 | 0,06 |
| 50 000 | USD | DCP Midstream Operating LP, 5,63 %, 15/07/2027 | 49 | 0,10 |
| 25 000 | USD | Deere & Co., 2,75 %, 15/04/2025 | 24 | 0,05 |
| 10 000 | USD | Dell International LLC, FRN, 4,00 %, 15/07/2024 | 10 | 0,02 |
| 25 000 | USD | Dell International LLC, FRN, 6,10 %, 15/07/2027 | 25 | 0,05 |
| 25 000 | USD | Deluxe Corp., 8,00 %, 01/06/2029 | 21 | 0,04 |
| 20 000 | USD | Devon Energy Corp., 5,85 %, 15/12/2025 | 20 | 0,04 |
| 26 000 | USD | Devon Energy Corp., 4,50 %, 15/01/2030 | 24 | 0,05 |
| 14 000 | USD | Devon Energy Corp., 7,95 %, 15/04/2032 | 16 | 0,03 |
| 5 000 | USD | Diamondback Energy, Inc., 6,25 %, 15/03/2033 | 5 | 0,01 |
| 5 000 | USD | Directv Financing LLC, 5,88 %, 15/08/2027 | 5 | 0,01 |
| 25 000 | USD | Dollar General Corp., 4,25 %, 20/09/2024 | 25 | 0,05 |
| 10 000 | USD | Dollar General Corp., 4,15 %, 01/11/2025 | 10 | 0,02 |
| 60 000 | USD | DuPont de Nemours, Inc., FRN, 4,02 %, 15/11/2023 | 60 | 0,13 |
| 10 000 | USD | Eaton Corp., 4,15 %, 15/03/2033 | 9 | 0,02 |
| 14 000 | USD | eBay, Inc., 1,90 %, 11/03/2025 | 13 | 0,03 |
| 20 000 | USD | Edwards Lifesciences Corp., 4,30 %, 15/06/2028 | 19 | 0,04 |
| 20 000 | USD | EI du Pont de Nemours and Co., 2,30 %, 15/07/2030 | 16 | 0,03 |
| 10 000 | USD | Elevance Health, Inc., 0,45 %, 15/03/2023 | 10 | 0,02 |
| 20 000 | USD | Elevance Health, Inc., 2,38 %, 15/01/2025 | 19 | 0,04 |
| 50 000 | USD | EnLink Midstream LLC, 5,63 %, 15/01/2028 | 48 | 0,10 |
| 10 000 | USD | EnLink Midstream Partners LP, 5,05 %, 01/04/2045 | 7 | 0,02 |
| 15 000 | USD | Enterprise Products Operating LLC, 3,75 %, 15/02/2025 | 14 | 0,03 |
| 5 000 | USD | EPR Properties, REIT, 3,60 %, 15/11/2031 | 3 | 0,01 |
| 50 000 | USD | EQM Midstream Partners LP, 6,50 %, 01/07/2027 | 49 | 0,10 |
| 30 000 | USD | EQT Corp., 5,68 %, 01/10/2025 | 30 | 0,06 |
| 30 000 | USD | EQT Corp., 3,90 %, 01/10/2027 | 27 | 0,06 |
| 10 000 | USD | EQT Corp., FRN, 7,00 %, 01/02/2030 | 10 | 0,02 |
| 30 000 | USD | Essential Utilities, Inc., 3,57 %, 01/05/2029 | 26 | 0,06 |

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

Holding **Devise** **Investissements**

OBLIGATIONS (suite)

Titres de créance d'entreprise (suite)

États-Unis (suite)

| | | | | |
|---------|-----|--|-----|------|
| 20 000 | USD | Eversource Energy, 4,20 %, 27/06/2024 | 20 | 0,04 |
| 4 000 | USD | Eversource Energy, 2,90 %, 01/10/2024 | 4 | 0,01 |
| 50 000 | USD | Eversource Energy, 4,60 %, 01/07/2027 | 48 | 0,10 |
| 7 000 | USD | Exelon Corp., 3,95 %, 15/06/2025 | 7 | 0,01 |
| 50 000 | USD | Exelon Corp., 3,35 %, 15/03/2032 | 42 | 0,09 |
| 21 000 | USD | Extra Space Storage LP, REIT, 3,90 %, 01/04/2029 | 18 | 0,04 |
| 50 000 | USD | FactSet Research Systems, Inc., 2,90 %, 01/03/2027 | 45 | 0,09 |
| 10 000 | USD | Federal Realty Investment Trust, REIT, 3,50 %, 01/06/2030 | 8 | 0,02 |
| 10 000 | USD | FMC Corp., 4,10 %, 01/02/2024 | 10 | 0,02 |
| 45 000 | USD | Ford Motor Co., 6,63 %, 01/10/2028 | 44 | 0,09 |
| 40 000 | USD | Ford Motor Co., 9,63 %, 22/04/2030 | 45 | 0,09 |
| 105 000 | USD | Ford Motor Co., 6,10 %, 19/08/2032 | 97 | 0,20 |
| 25 000 | USD | Ford Motor Co., 4,75 %, 15/01/2043 | 18 | 0,04 |
| 100 000 | USD | Ford Motor Credit Co. LLC, 5,58 %, 18/03/2024 | 99 | 0,21 |
| 50 000 | USD | Ford Motor Credit Co. LLC, 5,11 %, 03/05/2029 | 45 | 0,09 |
| 150 000 | USD | Fortinet, Inc., 1,00 %, 15/03/2026 | 129 | 0,27 |
| 58 000 | USD | Frontier Communications Holdings LLC, 6,75 %, 01/05/2029 | 48 | 0,10 |
| 95 000 | USD | Frontier Communications Holdings LLC, 8,75 %, 15/05/2030 | 97 | 0,20 |
| 23 000 | USD | FS KKR Capital Corp., 4,63 %, 15/07/2024 | 22 | 0,05 |
| 50 000 | USD | FS KKR Capital Corp., 1,65 %, 12/10/2024 | 45 | 0,10 |
| 30 000 | USD | FS KKR Capital Corp., 3,25 %, 15/07/2027 | 25 | 0,05 |
| 20 000 | USD | FS KKR Capital Corp., 3,13 %, 12/10/2028 | 15 | 0,03 |
| 100 000 | USD | Gartner, Inc., 4,50 %, 01/07/2028 | 94 | 0,20 |
| 10 000 | USD | General Mills, Inc., 4,00 %, 17/04/2025 | 10 | 0,02 |
| 20 000 | USD | General Motors Co., 6,13 %, 01/10/2025 | 20 | 0,04 |
| 20 000 | USD | General Motors Financial Co., Inc., 4,00 %, 15/01/2025 | 19 | 0,04 |
| 10 000 | USD | General Motors Financial Co., Inc., 3,80 %, 07/04/2025 | 9 | 0,02 |
| 50 000 | USD | General Motors Financial Co., Inc., 4,35 %, 09/04/2025 | 48 | 0,10 |
| 50 000 | USD | General Motors Financial Co., Inc., FRN, 3,80 %, 08/03/2024 | 49 | 0,10 |
| 60 000 | USD | Genuine Parts Co., 1,75 %, 01/02/2025 | 55 | 0,12 |
| 8 000 | USD | Gilead Sciences, Inc., 0,75 %, 29/09/2023 | 8 | 0,02 |
| 30 000 | USD | Global Payments, Inc., 1,20 %, 01/03/2026 | 26 | 0,05 |
| 10 000 | USD | GLP Capital LP, REIT, 5,38 %, 01/11/2023 | 10 | 0,02 |
| 10 000 | USD | GLP Capital LP, REIT, 5,25 %, 01/06/2025 | 10 | 0,02 |
| 17 000 | USD | GLP Capital LP, REIT, 5,38 %, 15/04/2026 | 16 | 0,03 |
| 10 000 | USD | GLP Capital LP, REIT, 5,30 %, 15/01/2029 | 9 | 0,02 |
| 10 000 | USD | GLP Capital LP, REIT, 4,00 %, 15/01/2031 | 8 | 0,02 |
| 50 000 | USD | Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,63 %, 20/02/2024 | 49 | 0,10 |
| 35 000 | USD | Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,70 %, 01/11/2024 | 35 | 0,07 |
| 25 000 | USD | Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,50 %, 01/04/2025 | 24 | 0,05 |
| 30 000 | USD | Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,25 %, 21/10/2025 | 29 | 0,06 |
| 99 000 | USD | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 0,66 %, 10/09/2024 | 94 | 0,20 |
| 50 000 | USD | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 1,76 %, 24/01/2025 | 47 | 0,10 |
| 75 000 | USD | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 1,09 %, 09/12/2026 | 65 | 0,14 |
| 82 000 | USD | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 1,43 %, 09/03/2027 | 70 | 0,15 |
| 55 000 | USD | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 3,81 %, 23/04/2029 | 49 | 0,10 |
| 30 000 | USD | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 2,62 %, 22/04/2032 | 23 | 0,05 |
| 30 000 | USD | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 2,65 %, 21/10/2032 | 23 | 0,05 |
| 5 000 | USD | Golub Capital BDC, Inc., 2,05 %, 15/02/2027 | 4 | 0,01 |
| 22 000 | USD | HCA, Inc., 5,25 %, 15/06/2026 | 21 | 0,04 |
| 50 000 | USD | HCA, Inc., 4,50 %, 15/02/2027 | 47 | 0,10 |
| 25 000 | USD | HealthEquity, Inc., 4,50 %, 01/10/2029 | 22 | 0,05 |
| 12 000 | USD | Hershey Co. (The), 0,90 %, 01/06/2025 | 11 | 0,02 |
| 110 000 | USD | Hilton Domestic Operating Co., Inc., 4,88 %, 15/01/2030 | 100 | 0,21 |
| 65 000 | USD | Hilton Domestic Operating Co., Inc., 3,63 %, 15/02/2032 | 52 | 0,11 |
| 50 000 | USD | Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 5,00 %, 01/06/2029 | 43 | 0,09 |
| 35 000 | USD | Home Depot, Inc. (The), 4,00 %, 15/09/2025 | 34 | 0,07 |
| 20 000 | USD | Home Depot, Inc. (The), 2,70 %, 15/04/2030 | 17 | 0,04 |

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

Holding Devise Investissements

OBLIGATIONS (suite)

Titres de créance d'entreprise (suite)

États-Unis (suite)

| | | | | |
|---------|-----|---|-----|------|
| 50 000 | USD | Howmet Aerospace, Inc., 6,75 %, 15/01/2028 | 50 | 0,11 |
| 5 000 | USD | HP, Inc., 2,20 %, 17/06/2025 | 5 | 0,01 |
| 42 000 | USD | HP, Inc., 1,45 %, 17/06/2026 | 36 | 0,08 |
| 34 000 | USD | HP, Inc., 4,00 %, 15/04/2029 | 30 | 0,06 |
| 2 000 | USD | HP, Inc., 3,40 %, 17/06/2030 | 2 | – |
| 200 000 | USD | HSBC USA, Inc., 3,75 %, 24/05/2024 | 194 | 0,41 |
| 20 000 | USD | Humana, Inc., 0,65 %, 03/08/2023 | 19 | 0,04 |
| 10 000 | USD | Humana, Inc., 3,85 %, 01/10/2024 | 10 | 0,02 |
| 40 000 | USD | Humana, Inc., 4,50 %, 01/04/2025 | 39 | 0,08 |
| 100 000 | USD | Icahn Enterprises LP, 5,25 %, 15/05/2027 | 92 | 0,19 |
| 20 000 | USD | IDEX Corp., 2,63 %, 15/06/2031 | 16 | 0,03 |
| 20 000 | USD | Intercontinental Exchange, Inc., 3,65 %, 23/05/2025 | 19 | 0,04 |
| 135 000 | USD | International Business Machines Corp., 4,00 %, 27/07/2025 | 132 | 0,28 |
| 100 000 | USD | International Business Machines Corp., 3,30 %, 15/05/2026 | 94 | 0,20 |
| 100 000 | USD | International Business Machines Corp., 2,20 %, 09/02/2027 | 89 | 0,19 |
| 100 000 | USD | International Business Machines Corp., 4,15 %, 27/07/2027 | 96 | 0,20 |
| 3 000 | USD | Intuit, Inc., 1,35 %, 15/07/2027 | 3 | 0,01 |
| 3 000 | USD | Intuit, Inc., 1,65 %, 15/07/2030 | 2 | – |
| 15 000 | USD | Iron Mountain Information Management Services, Inc., REIT, 5,00 %, 15/07/2032 | 12 | 0,03 |
| 50 000 | USD | Iron Mountain, Inc., REIT, 5,25 %, 15/03/2028 | 47 | 0,10 |
| 115 000 | USD | Iron Mountain, Inc., REIT, 5,25 %, 15/07/2030 | 100 | 0,21 |
| 100 000 | USD | Iron Mountain, Inc., REIT, 5,63 %, 15/07/2032 | 86 | 0,18 |
| 30 000 | USD | ITC Holdings Corp., 3,35 %, 15/11/2027 | 27 | 0,06 |
| 20 000 | USD | Jabil, Inc., 1,70 %, 15/04/2026 | 17 | 0,04 |
| 70 000 | USD | John Deere Capital Corp., 3,40 %, 06/06/2025 | 68 | 0,14 |
| 50 000 | USD | JPMorgan Chase & Co., FRN, 0,70 %, 16/03/2024 | 49 | 0,10 |
| 55 000 | USD | JPMorgan Chase & Co., FRN, 4,02 %, 05/12/2024 | 54 | 0,11 |
| 50 000 | USD | JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,22 %, 01/03/2025 | 48 | 0,10 |
| 19 000 | USD | JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,85 %, 14/06/2025 | 18 | 0,04 |
| 145 000 | USD | JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,62 %, 23/06/2025 | 142 | 0,30 |
| 19 000 | USD | JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,30 %, 15/10/2025 | 18 | 0,04 |
| 24 000 | USD | JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,59 %, 24/02/2026 | 22 | 0,05 |
| 64 000 | USD | JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,05 %, 19/11/2026 | 55 | 0,12 |
| 20 000 | USD | JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,58 %, 22/04/2027 | 17 | 0,04 |
| 90 000 | USD | JPMorgan Chase & Co., FRN, 4,85 %, 25/07/2028 | 86 | 0,18 |
| 20 000 | USD | Kellogg Co., 3,25 %, 01/04/2026 | 19 | 0,04 |
| 44 000 | USD | Keurig Dr Pepper, Inc., 3,95 %, 15/04/2029 | 40 | 0,08 |
| 25 000 | USD | Keurig Dr Pepper, Inc., 3,20 %, 01/05/2030 | 21 | 0,04 |
| 20 000 | USD | Keurig Dr Pepper, Inc., 4,05 %, 15/04/2032 | 18 | 0,04 |
| 20 000 | USD | Kinder Morgan Energy Partners LP, 3,50 %, 01/09/2023 | 20 | 0,04 |
| 10 000 | USD | Kinder Morgan Energy Partners LP, 4,15 %, 01/02/2024 | 10 | 0,02 |
| 20 000 | USD | Kinder Morgan, Inc., 1,75 %, 15/11/2026 | 17 | 0,04 |
| 30 000 | USD | Kraft Heinz Foods Co., 3,88 %, 15/05/2027 | 28 | 0,06 |
| 12 000 | USD | Laboratory Corp. of America Holdings, 1,55 %, 01/06/2026 | 10 | 0,02 |
| 9 000 | USD | Lear Corp., 3,80 %, 15/09/2027 | 8 | 0,02 |
| 50 000 | USD | Level 3 Financing, Inc., 4,63 %, 15/09/2027 | 44 | 0,09 |
| 20 000 | USD | Life Storage LP, REIT, 3,88 %, 15/12/2027 | 18 | 0,04 |
| 48 000 | USD | LifeStorage LP, REIT, 3,50 %, 01/07/2026 | 45 | 0,09 |
| 50 000 | USD | Louisiana-Pacific Corp., 3,63 %, 15/03/2029 | 41 | 0,09 |
| 10 000 | USD | Lowe's Cos., Inc., 4,00 %, 15/04/2025 | 10 | 0,02 |
| 25 000 | USD | Lowe's Cos., Inc., 4,40 %, 08/09/2025 | 25 | 0,05 |
| 65 000 | USD | Lowe's Cos., Inc., 3,10 %, 03/05/2027 | 59 | 0,13 |
| 5 000 | USD | Lowe's Cos., Inc., 2,63 %, 01/04/2031 | 4 | 0,01 |
| 25 000 | USD | Lumen Technologies, Inc., 5,38 %, 15/06/2029 | 18 | 0,04 |
| 20 000 | USD | Marathon Petroleum Corp., 3,63 %, 15/09/2024 | 19 | 0,04 |
| 20 000 | USD | Marathon Petroleum Corp., 4,70 %, 01/05/2025 | 20 | 0,04 |
| 2 000 | USD | Marriott International, Inc., FRN, 5,75 %, 01/05/2025 | 2 | – |

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

Holding **Devise** **Investissements**

OBLIGATIONS (suite)

Titres de créance d'entreprise (suite)

États-Unis (suite)

| | | | | |
|---------|-----|--|-----|------|
| 10 000 | USD | Marsh & McLennan Cos., Inc., 3,88 %, 15/03/2024 | 10 | 0,02 |
| 10 000 | USD | Marsh & McLennan Cos., Inc., 3,50 %, 10/03/2025 | 10 | 0,02 |
| 70 000 | USD | Marsh & McLennan Cos., Inc., 4,38 %, 15/03/2029 | 66 | 0,14 |
| 10 000 | USD | Marsh & McLennan Cos., Inc., 2,25 %, 15/11/2030 | 8 | 0,02 |
| 20 000 | USD | Marsh & McLennan Cos., Inc., 2,38 %, 15/12/2031 | 16 | 0,03 |
| 35 000 | USD | Martin Marietta Materials, Inc., 0,65 %, 15/07/2023 | 34 | 0,07 |
| 15 000 | USD | Masco Corp., 3,50 %, 15/11/2027 | 14 | 0,03 |
| 2 000 | USD | Mastercard, Inc., 2,95 %, 21/11/2026 | 2 | – |
| 40 000 | USD | Mastercard, Inc., 3,30 %, 26/03/2027 | 38 | 0,08 |
| 50 000 | USD | Matador Resources Co., 5,88 %, 15/09/2026 | 49 | 0,10 |
| 11 000 | USD | McKesson Corp., 0,90 %, 03/12/2025 | 10 | 0,02 |
| 20 000 | USD | Merck & Co., Inc., 2,15 %, 10/12/2031 | 16 | 0,03 |
| 95 000 | USD | Meta Platforms, Inc., 3,50 %, 15/08/2027 | 88 | 0,18 |
| 15 000 | USD | Meta Platforms, Inc., 3,85 %, 15/08/2032 | 13 | 0,03 |
| 10 000 | USD | Micron Technology, Inc., 6,75 %, 01/11/2029 | 10 | 0,02 |
| 3 000 | USD | Mondelez International, Inc., 1,50 %, 04/05/2025 | 3 | 0,01 |
| 30 000 | USD | Mondelez International, Inc., 2,63 %, 17/03/2027 | 27 | 0,06 |
| 50 000 | USD | Morgan Stanley, 4,10 %, 22/05/2023 | 50 | 0,10 |
| 50 000 | USD | Morgan Stanley, 3,95 %, 23/04/2027 | 46 | 0,10 |
| 150 000 | USD | Morgan Stanley, FRN, 0,53 %, 25/01/2024 | 148 | 0,31 |
| 100 000 | USD | Morgan Stanley, FRN, 2,19 %, 28/04/2026 | 91 | 0,19 |
| 85 000 | USD | Morgan Stanley, FRN, 4,68 %, 17/07/2026 | 82 | 0,17 |
| 56 000 | USD | Morgan Stanley, FRN, 0,99 %, 10/12/2026 | 48 | 0,10 |
| 100 000 | USD | Morgan Stanley, FRN, 1,93 %, 28/04/2032 | 73 | 0,15 |
| 3 000 | USD | Motorola Solutions, Inc., 4,60 %, 23/05/2029 | 3 | 0,01 |
| 20 000 | USD | Motorola Solutions, Inc., 2,75 %, 24/05/2031 | 15 | 0,03 |
| 25 000 | USD | MPH Acquisition Holdings LLC, 5,50 %, 01/09/2028 | 22 | 0,05 |
| 2 000 | USD | MPLX LP, 4,88 %, 01/12/2024 | 2 | – |
| 75 000 | USD | MPLX LP, 4,88 %, 01/06/2025 | 74 | 0,15 |
| 150 000 | USD | MPLX LP, 1,75 %, 01/03/2026 | 131 | 0,28 |
| 120 000 | USD | MPLX LP, 4,25 %, 01/12/2027 | 111 | 0,23 |
| 24 000 | USD | MPLX LP, 2,65 %, 15/08/2030 | 19 | 0,04 |
| 30 000 | USD | MSCI, Inc., 3,25 %, 15/08/2033 | 23 | 0,05 |
| 30 000 | USD | National Fuel Gas Co., 5,20 %, 15/07/2025 | 30 | 0,06 |
| 3 000 | USD | National Fuel Gas Co., 2,95 %, 01/03/2031 | 2 | – |
| 40 000 | USD | National Fuel Gas Co., FRN, 5,50 %, 15/01/2026 | 39 | 0,08 |
| 30 000 | USD | National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 1,00 %, 15/06/2026 | 26 | 0,05 |
| 5 000 | USD | National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2,40 %, 15/03/2030 | 4 | 0,01 |
| 30 000 | USD | National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2,75 %, 15/04/2032 | 24 | 0,05 |
| 25 000 | USD | Netflix, Inc., FRN, 4,88 %, 15/04/2028 | 24 | 0,05 |
| 10 000 | USD | Netflix, Inc., FRN, 5,88 %, 15/11/2028 | 10 | 0,02 |
| 50 000 | USD | New York Life Global Funding, FRN, 3,23 %, 30/06/2023 | 50 | 0,11 |
| 22 000 | USD | NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 0,65 %, 01/03/2023 | 22 | 0,05 |
| 5 000 | USD | NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2,94 %, 21/03/2024 | 5 | 0,01 |
| 50 000 | USD | NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 4,45 %, 20/06/2025 | 49 | 0,10 |
| 50 000 | USD | NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 4,63 %, 15/07/2027 | 48 | 0,10 |
| 6 000 | USD | NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 1,90 %, 15/06/2028 | 5 | 0,01 |
| 5 000 | USD | NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2,75 %, 01/11/2029 | 4 | 0,01 |
| 35 000 | USD | NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN, 3,25 %, 22/02/2023 | 35 | 0,07 |
| 15 000 | USD | Novartis Capital Corp., 3,10 %, 17/05/2027 | 14 | 0,03 |
| 20 000 | USD | Nucor Corp., 3,13 %, 01/04/2032 | 16 | 0,03 |
| 10 000 | USD | NVR, Inc., 3,00 %, 15/05/2030 | 8 | 0,02 |
| 25 000 | USD | Occidental Petroleum Corp., 5,55 %, 15/03/2026 | 25 | 0,05 |
| 50 000 | USD | Occidental Petroleum Corp., 6,63 %, 01/09/2030 | 52 | 0,11 |
| 20 000 | USD | Omega Healthcare Investors, Inc., REIT, 4,50 %, 15/01/2025 | 19 | 0,04 |
| 20 000 | USD | Omega Healthcare Investors, Inc., REIT, 4,50 %, 01/04/2027 | 18 | 0,04 |
| 20 000 | USD | Omega Healthcare Investors, Inc., REIT, 4,75 %, 15/01/2028 | 18 | 0,04 |
| 10 000 | USD | ONE Gas, Inc., 4,25 %, 01/09/2032 | 9 | 0,02 |

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

Holding **Devise** **Investissements**

OBLIGATIONS (suite)

Titres de créance d'entreprise (suite)

États-Unis (suite)

| | | | | |
|---------|-----|---|-----|------|
| 25 000 | USD | OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15/03/2026 | 24 | 0,05 |
| 50 000 | USD | ONEOK Partners LP, 5,00 %, 15/09/2023 | 50 | 0,10 |
| 2 000 | USD | ONEOK Partners LP, 4,90 %, 15/03/2025 | 2 | – |
| 27 000 | USD | ONEOK, Inc., 2,20 %, 15/09/2025 | 24 | 0,05 |
| 25 000 | USD | ONEOK, Inc., 5,85 %, 15/01/2026 | 25 | 0,05 |
| 75 000 | USD | ONEOK, Inc., 4,00 %, 13/07/2027 | 68 | 0,14 |
| 20 000 | USD | ONEOK, Inc., 4,55 %, 15/07/2028 | 18 | 0,04 |
| 10 000 | USD | ONEOK, Inc., 6,35 %, 15/01/2031 | 10 | 0,02 |
| 20 000 | USD | Oracle Corp., 3,40 %, 08/07/2024 | 19 | 0,04 |
| 23 000 | USD | Oracle Corp., 1,65 %, 25/03/2026 | 20 | 0,04 |
| 5 000 | USD | Ovintiv Exploration, Inc., 5,38 %, 01/01/2026 | 5 | 0,01 |
| 50 000 | USD | Park Intermediate Holdings LLC, REIT, 4,88 %, 15/05/2029 | 43 | 0,09 |
| 10 000 | USD | PepsiCo, Inc., 2,63 %, 19/03/2027 | 9 | 0,02 |
| 80 000 | USD | PepsiCo, Inc., 3,60 %, 18/02/2028 | 76 | 0,16 |
| 35 000 | USD | PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 5,67 %, 28/10/2025 | 35 | 0,07 |
| 110 000 | USD | Post Holdings, Inc., 5,50 %, 15/12/2029 | 100 | 0,21 |
| 32 000 | USD | PPG Industries, Inc., 1,20 %, 15/03/2026 | 28 | 0,06 |
| 15 000 | USD | PPG Industries, Inc., 2,55 %, 15/06/2030 | 12 | 0,03 |
| 110 000 | USD | Progressive Corp. (The), 2,50 %, 15/03/2027 | 99 | 0,21 |
| 10 000 | USD | Prospect Capital Corp., 3,36 %, 15/11/2026 | 8 | 0,02 |
| 2 000 | USD | Public Service Co. of New Hampshire, 2,20 %, 15/06/2031 | 2 | – |
| 15 000 | USD | Public Service Enterprise Group, Inc., 1,60 %, 15/08/2030 | 11 | 0,02 |
| 25 000 | USD | Public Storage, REIT, 0,88 %, 15/02/2026 | 22 | 0,05 |
| 10 000 | USD | Public Storage, REIT, 1,50 %, 09/11/2026 | 9 | 0,02 |
| 60 000 | USD | Public Storage, REIT, 1,95 %, 09/11/2028 | 50 | 0,10 |
| 20 000 | USD | Public Storage, REIT, 3,39 %, 01/05/2029 | 18 | 0,04 |
| 30 000 | USD | Public Storage, REIT, 2,25 %, 09/11/2031 | 23 | 0,05 |
| 50 000 | USD | Quanta Services, Inc., 0,95 %, 01/10/2024 | 46 | 0,10 |
| 50 000 | USD | Range Resources Corp., 8,25 %, 15/01/2029 | 52 | 0,11 |
| 10 000 | USD | Realty Income Corp., REIT, 3,25 %, 15/01/2031 | 8 | 0,02 |
| 100 000 | USD | Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 1,75 %, 15/09/2030 | 76 | 0,16 |
| 27 000 | USD | Reliance Steel & Aluminum Co., 1,30 %, 15/08/2025 | 24 | 0,05 |
| 110 000 | USD | Reliance Steel & Aluminum Co., 2,15 %, 15/08/2030 | 83 | 0,18 |
| 10 000 | USD | Republic Services, Inc., 0,88 %, 15/11/2025 | 9 | 0,02 |
| 4 000 | USD | Roper Technologies, Inc., 3,65 %, 15/09/2023 | 4 | 0,01 |
| 3 000 | USD | Roper Technologies, Inc., 1,00 %, 15/09/2025 | 3 | 0,01 |
| 50 000 | USD | S&P Global, Inc., 2,45 %, 01/03/2027 | 45 | 0,09 |
| 9 000 | USD | S&P Global, Inc., 1,25 %, 15/08/2030 | 7 | 0,01 |
| 20 000 | USD | Santander Holdings USA, Inc., FRN, 4,26 %, 09/06/2025 | 19 | 0,04 |
| 7 000 | USD | Service Corp. International, 4,00 %, 15/05/2031 | 6 | 0,01 |
| 35 000 | USD | Sherwin-Williams Co. (The), 4,05 %, 08/08/2024 | 34 | 0,07 |
| 3 000 | USD | Sherwin-Williams Co. (The), 3,45 %, 01/06/2027 | 3 | 0,01 |
| 10 000 | USD | Simon Property Group LP, REIT, 3,50 %, 01/09/2025 | 10 | 0,02 |
| 10 000 | USD | Simon Property Group LP, REIT, 1,38 %, 15/01/2027 | 8 | 0,02 |
| 15 000 | USD | Sirius XM Radio, Inc., 5,50 %, 01/07/2029 | 14 | 0,03 |
| 35 000 | USD | Sirius XM Radio, Inc., 3,88 %, 01/09/2031 | 28 | 0,06 |
| 15 000 | USD | Southern California Edison Co., 4,20 %, 01/03/2029 | 14 | 0,03 |
| 10 000 | USD | Southwest Gas Corp., 2,20 %, 15/06/2030 | 8 | 0,02 |
| 10 000 | USD | Southwest Gas Corp., 4,05 %, 15/03/2032 | 8 | 0,02 |
| 82 000 | USD | Sprint Capital Corp., 6,88 %, 15/11/2028 | 85 | 0,18 |
| 10 000 | USD | Sprint Capital Corp., 8,75 %, 15/03/2032 | 12 | 0,02 |
| 40 000 | USD | Starbucks Corp., 3,85 %, 01/10/2023 | 40 | 0,08 |
| 100 000 | USD | Sunoco LP, 5,88 %, 15/03/2028 | 97 | 0,20 |
| 20 000 | USD | Take-Two Interactive Software, Inc., 3,30 %, 28/03/2024 | 19 | 0,04 |
| 75 000 | USD | Targa Resources Corp., 5,20 %, 01/07/2027 | 72 | 0,15 |
| 6 000 | USD | Targa Resources Partners LP, 6,50 %, 15/07/2027 | 6 | 0,01 |
| 50 000 | USD | Targa Resources Partners LP, 4,00 %, 15/01/2032 | 41 | 0,09 |
| 20 000 | USD | TD SYNEX Corp., FRN, 1,25 %, 09/08/2024 | 19 | 0,04 |

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

Holding **Devise** **Investissements**

OBLIGATIONS (suite)

Titres de créance d'entreprise (suite)

États-Unis (suite)

| | | | | |
|---------|-----|--|-----|------|
| 100 000 | USD | Tenet Healthcare Corp., 4,63 %, 15/06/2028 | 88 | 0,19 |
| 100 000 | USD | Tenet Healthcare Corp., 6,13 %, 01/10/2028 | 86 | 0,18 |
| 110 000 | USD | Tenet Healthcare Corp., 6,13 %, 15/06/2030 | 103 | 0,22 |
| 20 000 | USD | Time Warner Cable Enterprises LLC, 8,38 %, 15/03/2023 | 20 | 0,04 |
| 70 000 | USD | T-Mobile USA, Inc., 3,50 %, 15/04/2025 | 67 | 0,14 |
| 50 000 | USD | T-Mobile USA, Inc., 2,63 %, 15/04/2026 | 45 | 0,10 |
| 50 000 | USD | T-Mobile USA, Inc., 2,05 %, 15/02/2028 | 42 | 0,09 |
| 23 000 | USD | T-Mobile USA, Inc., 2,88 %, 15/02/2031 | 19 | 0,04 |
| 22 000 | USD | T-Mobile USA, Inc., 3,50 %, 15/04/2031 | 19 | 0,04 |
| 90 000 | USD | T-Mobile USA, Inc., 5,20 %, 15/01/2033 | 86 | 0,18 |
| 15 000 | USD | Toyota Motor Credit Corp., 0,50 %, 14/08/2023 | 14 | 0,03 |
| 85 000 | USD | Toyota Motor Credit Corp., 3,95 %, 30/06/2025 | 83 | 0,17 |
| 60 000 | USD | Toyota Motor Credit Corp., FRN, 3,28 %, 18/06/2024 | 59 | 0,13 |
| 30 000 | USD | Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 7,85 %, 01/02/2026 | 32 | 0,07 |
| 61 000 | USD | TransDigm, Inc., 6,25 %, 15/03/2026 | 60 | 0,13 |
| 50 000 | USD | Tronox, Inc., 4,63 %, 15/03/2029 | 39 | 0,08 |
| 30 000 | USD | Truist Financial Corp., 1,20 %, 05/08/2025 | 27 | 0,06 |
| 15 000 | USD | Truist Financial Corp., FRN, 4,26 %, 28/07/2026 | 14 | 0,03 |
| 25 000 | USD | Uber Technologies, Inc., 7,50 %, 15/09/2027 | 25 | 0,05 |
| 25 000 | USD | Union Pacific Corp., 3,65 %, 15/02/2024 | 25 | 0,05 |
| 10 000 | USD | Union Pacific Corp., 2,75 %, 01/03/2026 | 9 | 0,02 |
| 62 000 | USD | United Airlines, Inc., 4,38 %, 15/04/2026 | 57 | 0,12 |
| 6 000 | USD | United Parcel Service, Inc., 4,45 %, 01/04/2030 | 6 | 0,01 |
| 10 000 | USD | United States Steel Corp., 6,88 %, 01/03/2029 | 9 | 0,02 |
| 40 000 | USD | UnitedHealth Group, Inc., 3,70 %, 15/05/2027 | 38 | 0,08 |
| 65 000 | USD | UnitedHealth Group, Inc., 5,25 %, 15/02/2028 | 65 | 0,14 |
| 30 000 | USD | UnitedHealth Group, Inc., 3,85 %, 15/06/2028 | 28 | 0,06 |
| 170 000 | USD | UnitedHealth Group, Inc., 5,30 %, 15/02/2030 | 171 | 0,36 |
| 3 000 | USD | UnitedHealth Group, Inc., 2,00 %, 15/05/2030 | 2 | – |
| 10 000 | USD | US Bancorp, FRN, 4,55 %, 22/07/2028 | 10 | 0,02 |
| 4 000 | USD | VeriSign, Inc., 2,70 %, 15/06/2031 | 3 | 0,01 |
| 23 000 | USD | Verisk Analytics, Inc., 4,00 %, 15/06/2025 | 22 | 0,05 |
| 30 000 | USD | Verizon Communications, Inc., 3,38 %, 15/02/2025 | 29 | 0,06 |
| 10 000 | USD | Verizon Communications, Inc., 1,68 %, 30/10/2030 | 7 | 0,02 |
| 170 000 | USD | Verizon Communications, Inc., FRN, 4,01 %, 15/05/2025 | 170 | 0,36 |
| 2 000 | USD | Viatris, Inc., 1,65 %, 22/06/2025 | 2 | – |
| 55 000 | USD | VICI Properties LP, REIT, 4,63 %, 15/06/2025 | 52 | 0,11 |
| 30 000 | USD | Visa, Inc., 1,90 %, 15/04/2027 | 27 | 0,06 |
| 6 000 | USD | Visa, Inc., 2,05 %, 15/04/2030 | 5 | 0,01 |
| 20 000 | USD | VMware, Inc., 1,00 %, 15/08/2024 | 18 | 0,04 |
| 5 000 | USD | VMware, Inc., FRN, 4,50 %, 15/05/2025 | 5 | 0,01 |
| 50 000 | USD | Wells Fargo & Co., 3,55 %, 29/09/2025 | 47 | 0,10 |
| 90 000 | USD | Wells Fargo & Co., FRN, 2,16 %, 11/02/2026 | 83 | 0,17 |
| 110 000 | USD | Wells Fargo & Co., FRN, 4,54 %, 15/08/2026 | 106 | 0,22 |
| 30 000 | USD | Wells Fargo & Co., FRN, 3,53 %, 24/03/2028 | 27 | 0,06 |
| 70 000 | USD | Wells Fargo & Co., FRN, 4,81 %, 25/07/2028 | 66 | 0,14 |
| 45 000 | USD | Wells Fargo & Co., FRN, 2,57 %, 11/02/2031 | 36 | 0,08 |
| 10 000 | USD | Welltower, Inc., REIT, 3,63 %, 15/03/2024 | 10 | 0,02 |
| 21 000 | USD | Welltower, Inc., REIT, 4,00 %, 01/06/2025 | 20 | 0,04 |
| 5 000 | USD | Western Digital Corp., 4,75 %, 15/02/2026 | 5 | 0,01 |
| 25 000 | USD | Western Midstream Operating LP, FRN, 4,30 %, 01/02/2030 | 22 | 0,05 |
| 25 000 | USD | Western Midstream Operating LP, FRN, 5,50 %, 01/02/2050 | 20 | 0,04 |
| 15 000 | USD | Westinghouse Air Brake Technologies Corp., FRN, 3,20 %, 15/06/2025 | 14 | 0,03 |
| 30 000 | USD | Weyerhaeuser Co., REIT, 4,00 %, 15/04/2030 | 26 | 0,06 |
| 25 000 | USD | Williams Cos., Inc. (The), 4,30 %, 04/03/2024 | 25 | 0,05 |
| 15 000 | USD | Williams Cos., Inc. (The), 4,55 %, 24/06/2024 | 15 | 0,03 |
| 70 000 | USD | Williams Cos., Inc. (The), 2,60 %, 15/03/2031 | 55 | 0,12 |
| 150 000 | USD | Williams Scotsman International, Inc., 4,63 %, 15/08/2028 | 135 | 0,28 |

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

Holding Devise Investissements

OBLIGATIONS (suite)

Titres de créance d'entreprise (suite)

| États-Unis (suite) | | | | |
|---------------------------|-----|--|---------------|--------------|
| 10 000 | USD | Willis North America, Inc., 4,50 %, 15/09/2028 | 9 | 0,02 |
| 20 000 | USD | Willis North America, Inc., 2,95 %, 15/09/2029 | 16 | 0,03 |
| 44 000 | USD | Ziff Davis, Inc., 4,63 %, 15/10/2030 | 37 | 0,08 |
| 50 000 | USD | Zoetis, Inc., 3,00 %, 12/09/2027 | 45 | 0,09 |
| 25 000 | USD | Zoetis, Inc., 2,00 %, 15/05/2030 | 20 | 0,04 |
| Total États-Unis | | | 16 734 | 35,24 |

Total des investissements dans des titres de créance d'entreprise

20 058 42,25

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

| États-Unis (30 avril 2022 : 33,05 %) | | | | |
|---|-----|---|-----|------|
| 77 267 | USD | Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2018-R07 '1M2', 5,48 %, 25/04/2031 | 77 | 0,16 |
| 110 381 | USD | Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2018-R07 '1M2C', 5,48 %, 25/04/2031 | 110 | 0,23 |
| 175 000 | USD | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C03 '1B1', 7,93 %, 25/10/2029 | 182 | 0,38 |
| 250 000 | USD | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C05 '1B1', 7,19 %, 25/01/2030 | 248 | 0,52 |
| 252 000 | USD | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C03 '1B1', 7,34 %, 25/10/2030 | 250 | 0,53 |
| 128 808 | USD | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C05 '1EB3', 4,79 %, 25/01/2030 | 128 | 0,27 |
| 33 267 | USD | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C01 '1ED2', 4,44 %, 25/07/2030 | 33 | 0,07 |
| 338 298 | USD | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2014-C03 '1M2', 6,59 %, 25/07/2024 | 342 | 0,72 |
| 443 141 | USD | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2014-C04 '1M2', 8,49 %, 25/11/2024 | 461 | 0,97 |
| 290 767 | USD | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C03 '1M2', 6,08 %, 25/10/2029 | 295 | 0,62 |
| 378 006 | USD | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C05 '1M2', 5,79 %, 25/01/2030 | 378 | 0,80 |
| 455 822 | USD | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C06 '1M2', 5,08 %, 25/03/2031 | 455 | 0,96 |
| 169 000 | USD | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C01 '1M2C', 7,14 %, 25/07/2029 | 168 | 0,35 |
| 150 000 | USD | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C07 '1M2C', 5,99 %, 25/05/2030 | 146 | 0,31 |
| 90 000 | USD | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C01 '1M2C', 5,84 %, 25/07/2030 | 88 | 0,19 |
| 275 000 | USD | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C04 '2B1', 8,13 %, 25/11/2029 | 289 | 0,61 |
| 200 000 | USD | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C06 '2B1', 8,04 %, 25/02/2030 | 206 | 0,43 |
| 150 000 | USD | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C02 '2B1', 7,59 %, 25/08/2030 | 149 | 0,31 |
| 150 000 | USD | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C04 '2B1', 8,09 %, 25/12/2030 | 153 | 0,32 |
| 184 479 | USD | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C06 '2ED1', 4,59 %, 25/02/2030 | 184 | 0,39 |
| 200 256 | USD | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C04 '2ED2', 4,18 %, 25/11/2029 | 199 | 0,42 |

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

Holding Devise Investissements

OBLIGATIONS (suite)

Titres adossés à des créances hypothécaires (suite)

États-Unis (suite)

| | | | | |
|-----------|-----|---|---------------|--------------|
| 610 391 | USD | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C04 '2M2', 5,93 %, 25/11/2029 | 618 | 1,30 |
| 285 743 | USD | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C07 '2M2', 6,09 %, 25/05/2030 | 288 | 0,61 |
| 437 966 | USD | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C06 '2M2', 5,69 %, 25/03/2031 | 431 | 0,91 |
| 250 000 | USD | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C04 '2M2C', 5,93 %, 25/11/2029 | 251 | 0,53 |
| 335 960 | USD | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2014-C01 'M2', 7,48 %, 25/01/2024 | 342 | 0,72 |
| 189 671 | USD | Federal Home Loan Mortgage Corp. SB8148, 2,00 %, 01/04/2037 | 167 | 0,35 |
| 1 008 314 | USD | Federal Home Loan Mortgage Corp. SD0643, 2,00 %, 01/06/2051 | 808 | 1,70 |
| 289 205 | USD | Federal Home Loan Mortgage Corp. SD0856, 2,00 %, 01/01/2052 | 231 | 0,49 |
| 237 501 | USD | Federal National Mortgage Association MA4582, 2,00 %, 01/04/2037 | 210 | 0,44 |
| 684 670 | USD | Federal National Mortgage Association FM7959, 3,00 %, 01/12/2048 | 600 | 1,26 |
| 732 661 | USD | Federal National Mortgage Association FM3664, 4,00 %, 01/03/2049 | 682 | 1,44 |
| 162 530 | USD | Federal National Mortgage Association FM5282, 3,50 %, 01/08/2050 | 146 | 0,31 |
| 770 987 | USD | Federal National Mortgage Association FM5017, 2,50 %, 01/12/2050 | 644 | 1,36 |
| 188 116 | USD | Federal National Mortgage Association FM9167, 2,00 %, 01/10/2051 | 150 | 0,32 |
| 869 389 | USD | Federal National Mortgage Association BU9905, 2,00 %, 01/02/2052 | 693 | 1,46 |
| 277 946 | USD | Freddie Mac Stacr Trust, FRN, Series 2018-HQA2 'M2', 5,38 %, 25/10/2048 | 272 | 0,57 |
| 250 000 | USD | Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA1 'B1', 8,59 %, 25/08/2029 | 256 | 0,54 |
| 250 000 | USD | Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA2 'B1', 8,74 %, 25/10/2029 | 264 | 0,56 |
| 375 000 | USD | Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-DNA1 'B1', 6,74 %, 25/07/2030 | 367 | 0,77 |
| 338 675 | USD | Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA1 'M2', 7,14 %, 25/08/2029 | 347 | 0,73 |
| 136 249 | USD | Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA3 'M2', 5,94 %, 25/04/2030 | 135 | 0,29 |
| 221 695 | USD | Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 'M2', 5,89 %, 25/09/2030 | 220 | 0,46 |
| 250 000 | USD | Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA3 'M2B', 5,94 %, 25/04/2030 | 247 | 0,52 |
| 225 121 | USD | Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN2 'M3', 6,68 %, 25/04/2024 | 228 | 0,48 |
| 414 030 | USD | Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-HQA2 'M3', 8,23 %, 25/11/2028 | 431 | 0,91 |
| 206 431 | USD | Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA3 'M3', 8,59 %, 25/12/2028 | 216 | 0,45 |
| 867 462 | USD | Government National Mortgage Association MA6709, 2,50 %, 20/06/2050 | 747 | 1,57 |
| 476 870 | USD | Government National Mortgage Association MA7826, 2,00 %, 20/01/2052 | 396 | 0,83 |
| 224 345 | USD | STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP1 'M2', 4,73 %, 25/04/2043 | 225 | 0,47 |
| 141 853 | USD | STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP2 'M3AS', 4,59 %, 25/02/2047 | 137 | 0,29 |
| | | Total États-Unis | 15 290 | 32,20 |

Total des investissements dans des titres adossés à des créances hypothécaires

15 290 32,20

Titres supranationaux (30 avril 2022 : 0,15 %)

| | | | | |
|---------|-----|---|-----|------|
| 120 000 | USD | American Airlines, Inc., 5,50 %, 20/04/2026 | 115 | 0,24 |
| 25 000 | USD | American Airlines, Inc., 5,75 %, 20/04/2029 | 23 | 0,05 |
| 40 000 | USD | Broadcom Corp., 3,63 %, 15/01/2024 | 39 | 0,08 |
| 120 000 | USD | Broadcom Corp., FRN, 3,88 %, 15/01/2027 | 110 | 0,23 |

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | | |
|---|--------|----------------------------|---------------|--------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | |
| Titres supranationaux (suite) | | | | |
| 20 000 | USD | NXP BV, 2,70 %, 01/05/2025 | 19 | 0,04 |
| Total des investissements dans des titres supranationaux | | | 306 | 0,64 |
| Total des investissements dans des obligations | | | 43 351 | 91,30 |
| Contrats à déterminer (30 avril 2022 : 24,19 %) | | | | |

| | | | | |
|--|-----|---|---------------|---------------|
| États-Unis (30 avril 2022 : 27,05 %) | | | | |
| 925 000 | USD | Government National Mortgage Association, 3,00 % | 809 | 1,70 |
| 750 000 | USD | Government National Mortgage Association, 3,50 % | 674 | 1,42 |
| 625 000 | USD | Government National Mortgage Association, 2,00 % | 517 | 1,09 |
| 300 000 | USD | Government National Mortgage Association, 4,00 % | 277 | 0,59 |
| 250 000 | USD | Government National Mortgage Association, 4,50 % | 238 | 0,50 |
| 225 000 | USD | Government National Mortgage Association, 2,50 % | 192 | 0,41 |
| 75 000 | USD | Government National Mortgage Association, 5,00 % | 73 | 0,16 |
| 25 000 | USD | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 4,00 % | 24 | 0,05 |
| 100 000 | USD | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 3,50 % | 94 | 0,20 |
| 825 000 | USD | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,00 % | 728 | 1,53 |
| 525 000 | USD | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,50 % | 476 | 1,00 |
| 325 000 | USD | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 3,00 % | 301 | 0,63 |
| 275 000 | USD | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 1,50 % | 236 | 0,50 |
| 175 000 | USD | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 5,50 % | 174 | 0,37 |
| 3 050 000 | USD | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 4,00 % | 2 793 | 5,88 |
| 1 075 000 | USD | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,00 % | 855 | 1,80 |
| 870 000 | USD | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 3,50 % | 771 | 1,62 |
| 775 000 | USD | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 3,00 % | 663 | 1,40 |
| 500 000 | USD | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 4,50 % | 472 | 0,99 |
| 350 000 | USD | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 5,00 % | 339 | 0,72 |
| 350 000 | USD | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 1,50 % | 263 | 0,55 |
| Total États-Unis | | | 10 969 | 23,11 |
| États-Unis (30 avril 2022 : (2,86) %) | | | | |
| (200 000) | USD | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,50 % | (165) | (0,35) |
| Total États-Unis | | | (165) | (0,35) |

Total des contrats à déterminer **10 804** **22,76**

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---------------------------------|--------|--------------|---|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Swaps sur taux d'intérêt | | | | | | |
| 71 344 000 | KRW | BNP Paribas | Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 4,43 % | 15/03/2028 | 1 | 0,01 |
| 138 080 000 | KRW | BNP Paribas | Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 4,23 % | 15/03/2028 | 1 | — |
| 125 300 000 | KRW | BNP Paribas | Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 4,24 % | 15/03/2028 | 1 | — |
| 128 600 000 | KRW | BNP Paribas | Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 4,18 % | 15/03/2028 | 1 | — |
| 55 915 000 | KRW | BNP Paribas | Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 4,35 % | 15/03/2028 | 1 | — |
| 55 915 000 | KRW | BNP Paribas | Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 4,32 % ² | 15/03/2028 | — | — |

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--------------|---|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Swaps de taux d'intérêt (suite) | | | | | | |
| 143 140 000 | KRW | BNP Paribas | Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 4,15 % ² | 15/03/2028 | – | – |
| 30 576 000 | KRW | BNP Paribas | Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 4,38 % ² | 15/03/2028 | – | – |
| 29 980 000 | KRW | BNP Paribas | Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 4,23 % ² | 15/03/2028 | – | – |
| Total de plus-value latente sur swaps de taux d'intérêt (30 avril 2022 : 0,00 %)³ | | | | | 5 | 0,01 |

Total de la moins-value latente sur swaps de taux d'intérêt (30 avril 2022 : (0,02) %)

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--------------|---|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Swaps de rendement total | | | | | | |
| 39 230 | USD | Barclays | Reçoit le rendement total d'un portefeuille d'actions de positions longues Paye un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 1 100 points de base ^(a) | 26/07/2023 | 71 | 0,15 |
| 34 202 | USD | Barclays | Reçoit le rendement total d'un portefeuille d'actions de positions longues Paye un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 1 100 points de base ^(a) | 24/08/2023 | 260 | 0,55 |
| 118 987 | USD | BNP Paribas | Reçoit le rendement total d'un portefeuille d'actions de positions longues Paye un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 point de base ^(a) | 18/10/2023 | 549 | 1,15 |
| 62 906 | USD | Citibank | Reçoit le rendement total d'un portefeuille d'actions de positions longues Paye un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 27 points de base ^(a) | 24/02/2023 | 220 | 0,46 |
| 73 705 | USD | Citigroup | Reçoit le rendement total d'un portefeuille d'actions de positions longues Paye un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 27 points de base ^(a) | 24/02/2023 | 160 | 0,34 |
| Total de la plus-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2022 : 2,36 %) | | | | | 1 260 | 2,65 |

| | | | | | | |
|-----------|-----|-------------|---|------------|-------|--------|
| (25 842) | USD | Barclays | Reçoit le rendement total d'un portefeuille d'actions de positions longues Paye un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 1 100 points de base ^(a) | 26/07/2023 | (104) | (0,22) |
| (88 693) | USD | Barclays | Reçoit le rendement total d'un portefeuille d'actions de positions longues Paye un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 1 100 points de base ^(a) | 24/08/2023 | (226) | (0,47) |
| (117 853) | USD | BNP Paribas | Reçoit le rendement total d'un portefeuille d'actions de positions longues Paye un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 point de base ^(a) | 18/10/2023 | (693) | (1,46) |

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|--------------|--|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Swaps de rendement total (suite) | | | | | | |
| (59 050) | USD | Citibank | Reçoit le rendement total d'un portefeuille d'actions de positions longues Paye un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 27 points de base ^(a) | 24/02/2023 | (180) | (0,38) |
| (49 095) | USD | Citigroup | Reçoit le rendement total d'un portefeuille d'actions de positions longues Paye un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 27 points de base ^(a) | 24/02/2023 | (169) | (0,36) |
| Total des pertes latentes sur swaps de rendement total (30 avril 2022 : (1,62) %) | | | | | (1 372) | (2,89) |

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

Intercontinental Exchange LIBOR :

USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)

| Montant nominal | Devise | Courtier compensateur | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|-----------------------|--|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Swaps sur défaut de crédit faisant l'objet d'une compensation centrale | | | | | | |
| 1 500 000 | USD | J.P. Morgan | Vend protection sur CDX.NA.IG.39-V1 Reçoit USD fixe à 1,00 % | 20/12/2027 | 9 | 0,02 |
| Total des plus-values latentes sur swaps de défauts de crédit faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2022 : 0,06 %) | | | | | 9 | 0,02 |

| Montant nominal | Devise | Courtier compensateur | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|-----------------------|--|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Swaps sur défaut d'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale | | | | | | |
| 115 000 | EUR | BNP Paribas | Paye taux fixe 2,05 % Reçoit taux flottant HICPXT 1 mois | 15/02/2032 | 12 | 0,03 |
| 120 000 | EUR | BNP Paribas | Paye taux fixe 2,74 % Reçoit taux flottant HICPXT 1 mois | 15/06/2032 | 1 | – |
| Total de la plus-value latente sur swaps d'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2022 : 0,10 %) | | | | | 13 | 0,03 |

| Montant nominal | Devise | Courtier compensateur | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|-----------------------|--|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale | | | | | | |
| 42 750 | AUD | BNP Paribas | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,50 % ² | 15/03/2028 | – | – |
| 60 000 | AUD | BNP Paribas | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,42 % ² | 15/03/2028 | – | – |
| 60 000 | AUD | BNP Paribas | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,39 % ² | 15/03/2028 | – | – |
| 36 331 | AUD | BNP Paribas | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,44 % ² | 15/03/2028 | – | – |
| 34 588 | AUD | BNP Paribas | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,43 % ² | 15/03/2028 | – | – |
| 36 331 | AUD | BNP Paribas | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,42 % ² | 15/03/2028 | – | – |
| 110 000 | CAD | BNP Paribas | Paye taux fixe 3,57 % Reçoit taux flottant BA 3 mois ² | 15/03/2028 | – | – |

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Montant nominal | Devise | Courtier compensateur | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|-----------------------|---|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (suite) | | | | | | |
| 120 000 | CHF | BNP Paribas | Paye taux flottant SARON 1 jour Reçoit taux fixe 2,06 % | 15/03/2028 | 2 | 0,01 |
| 120 000 | CHF | BNP Paribas | Paye taux flottant SARON 1 jour Reçoit taux fixe 2,06 % | 15/03/2028 | 2 | 0,01 |
| 80 000 | CHF | BNP Paribas | Paye taux flottant SARON 1 jour Reçoit taux fixe 2,10 % | 15/03/2028 | 2 | – |
| 2 510 000 | CZK | BNP Paribas | Paye taux fixe 4,96 % Reçoit taux flottant PRIBOR 6 mois | 15/03/2028 | 3 | 0,01 |
| 70 000 | EUR | BNP Paribas | Paye taux flottant EURIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 3,23 % | 15/03/2028 | 1 | – |
| 110 000 | GBP | BNP Paribas | Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 5,26 % | 15/03/2028 | 6 | 0,01 |
| 70 000 | GBP | BNP Paribas | Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 5,31 % | 15/03/2028 | 4 | 0,01 |
| 110 000 | GBP | BNP Paribas | Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 4,48 % | 15/03/2028 | 2 | 0,01 |
| 20 000 | GBP | BNP Paribas | Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 4,69 % | 15/03/2028 | 1 | – |
| 340 000 | HKD | BNP Paribas | Paye taux fixe 4,31 % Reçoit taux flottant HIBOR 3 mois ² | 15/03/2028 | – | – |
| 340 000 | HKD | BNP Paribas | Paye taux fixe 4,34 % Reçoit taux flottant HIBOR 3 mois ² | 15/03/2028 | – | – |
| 1 790 000 | MXN | BNP Paribas | Paye taux fixe 8,72 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines | 08/03/2028 | 1 | – |
| 3 340 000 | MXN | BNP Paribas | Paye taux fixe 8,91 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines | 08/03/2028 | 1 | – |
| 2 690 000 | MXN | BNP Paribas | Paye taux fixe 9,00 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines | 08/03/2028 | 1 | – |
| 1 810 000 | MXN | BNP Paribas | Paye taux fixe 9,07 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines ² | 08/03/2028 | – | – |
| 840 000 | NOK | BNP Paribas | Paye taux fixe 3,34 % Reçoit taux flottant NIBOR 6 mois | 15/03/2028 | 2 | – |
| 560 000 | NOK | BNP Paribas | Paye taux fixe 3,69 % Reçoit taux flottant NIBOR 6 mois ² | 15/03/2028 | – | – |
| 360 000 | SEK | BNP Paribas | Paye taux fixe 3,11 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois ² | 15/03/2028 | – | – |
| 595 000 | SGD | BNP Paribas | Paye taux fixe 3,01 % Reçoit taux flottant SORA 1 jour | 15/03/2028 | 12 | 0,03 |
| 210 000 | SGD | BNP Paribas | Paye taux fixe 3,24 % Reçoit taux flottant SORA 1 jour | 15/03/2028 | 3 | 0,01 |
| 45 000 | SGD | BNP Paribas | Paye taux fixe 3,02 % Reçoit taux flottant SORA 1 jour | 15/03/2028 | 1 | – |
| 140 000 | SGD | BNP Paribas | Paye taux fixe 3,53 % Reçoit taux flottant SORA 1 jour | 15/03/2028 | 1 | – |
| 80 000 | SGD | BNP Paribas | Paye taux fixe 3,51 % Reçoit taux flottant SORA 1 jour ² | 15/03/2028 | – | – |
| 1 350 000 | THB | BNP Paribas | Paye taux fixe 2,52 % Reçoit taux flottant THOR 1 jour | 15/03/2028 | 1 | – |
| 1 100 000 | THB | BNP Paribas | Paye taux fixe 2,60 % Reçoit taux flottant THOR 1 jour | 15/03/2028 | 1 | – |
| 960 000 | THB | BNP Paribas | Paye taux fixe 2,80 % Reçoit taux flottant THOR 1 jour ² | 15/03/2028 | – | – |
| 100 000 | USD | BNP Paribas | Paye taux flottant SOFR 1 jour Reçoit taux fixe 4,03 % | 15/03/2028 | 1 | – |
| 1 670 000 | ZAR | BNP Paribas | Paye taux flottant JIBAR 3 mois Reçoit taux fixe 8,74 % ² | 15/03/2028 | – | – |
| Total de la plus-value latente sur swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2022 : 0,37 %) | | | | | 48 | 0,10 |
| 95 000 | AUD | BNP Paribas | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,27 % ² | 15/03/2028 | – | – |
| 95 000 | AUD | BNP Paribas | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,26 % ² | 15/03/2028 | – | – |

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Montant nominal | Devise | Courtier compensateur | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|-----------------------|--|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (suite) | | | | | | |
| 20 000 | AUD | BNP Paribas | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,03 % ² | 15/03/2028 | – | – |
| 310 000 | CAD | BNP Paribas | Paye taux fixe 3,58 % Reçoit taux flottant BA 3 mois ² | 15/03/2028 | – | – |
| 280 000 | CAD | BNP Paribas | Paye taux fixe 3,60 % Reçoit taux flottant BA 3 mois ² | 15/03/2028 | – | – |
| 90 000 | CHF | BNP Paribas | Paye taux flottant SARON 1 jour Reçoit taux fixe 1,56 % | 15/03/2028 | (1) | – |
| 100 000 | EUR | BNP Paribas | Paye taux flottant EURIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 2,90 % ² | 15/03/2028 | – | – |
| 280 000 | EUR | BNP Paribas | Paye taux flottant EURIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 2,44 % | 15/03/2028 | (7) | (0,02) |
| 620 000 | HKD | BNP Paribas | Paye taux fixe 4,46 % Reçoit taux flottant HIBOR 3 mois ² | 15/03/2028 | – | – |
| 690 000 | HKD | BNP Paribas | Paye taux fixe 4,48 % Reçoit taux flottant HIBOR 3 mois ² | 15/03/2028 | – | – |
| 340 000 | NOK | BNP Paribas | Paye taux fixe 3,83 % Reçoit taux flottant NIBOR 6 mois ² | 15/03/2028 | – | – |
| 300 000 | NOK | BNP Paribas | Paye taux fixe 3,93 % Reçoit taux flottant NIBOR 6 mois ² | 15/03/2028 | – | – |
| 150 000 | PLN | BNP Paribas | Paye taux fixe 7,54 % Reçoit taux flottant WIBOR 6 mois ² | 15/03/2028 | – | – |
| 320 000 | PLN | BNP Paribas | Paye taux fixe 7,63 % Reçoit taux flottant WIBOR 6 mois | 15/03/2028 | (1) | – |
| 820 000 | SEK | BNP Paribas | Paye taux fixe 3,28 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois ² | 15/03/2028 | – | – |
| 900 000 | SEK | BNP Paribas | Paye taux fixe 3,29 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois ² | 15/03/2028 | – | – |
| 1 000 000 | SEK | BNP Paribas | Paye taux fixe 3,29 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois ² | 15/03/2028 | – | – |
| 1 130 000 | SEK | BNP Paribas | Paye taux fixe 3,30 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois | 15/03/2028 | (1) | – |
| 720 000 | SEK | BNP Paribas | Paye taux fixe 3,37 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois | 15/03/2028 | (1) | – |
| 950 000 | SEK | BNP Paribas | Paye taux fixe 3,38 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois | 15/03/2028 | (1) | – |
| 890 000 | SEK | BNP Paribas | Paye taux fixe 3,40 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois | 15/03/2028 | (1) | – |
| 1 110 000 | SEK | BNP Paribas | Paye taux fixe 3,43 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois | 15/03/2028 | (1) | – |
| 80 000 | USD | BNP Paribas | Paye taux flottant SOFR 1 jour Reçoit taux fixe 3,79 % ² | 15/03/2028 | – | – |
| 100 000 | USD | BNP Paribas | Paye taux flottant SOFR 1 jour Reçoit taux fixe 3,73 % | 15/03/2028 | (1) | – |
| 130 000 | USD | BNP Paribas | Paye taux flottant SOFR 1 jour Reçoit taux fixe 3,35 % | 15/03/2028 | (3) | (0,01) |
| 130 000 | USD | BNP Paribas | Paye taux flottant SOFR 1 jour Reçoit taux fixe 3,30 % | 15/03/2028 | (3) | (0,01) |
| 2 110 000 | ZAR | BNP Paribas | Paye taux flottant JIBAR 3 mois Reçoit taux fixe 8,65 % ² | 15/03/2028 | – | – |
| 1 280 000 | ZAR | BNP Paribas | Paye taux flottant JIBAR 3 mois Reçoit taux fixe 8,57 % ² | 15/03/2028 | – | – |
| Total des pertes latentes sur swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2022 : (0,48) %) | | | | | (21) | (0,04) |

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|----------------|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Contrats de change à terme⁴ | | | | |
| Achat 6 498 USD ; Vente 10 000 AUD ² | Morgan Stanley | 15/12/2022 | – | – |
| Achat 6 467 USD ; Vente 10 000 AUD ² | HSBC | 15/12/2022 | – | – |
| Achat 22 063 USD ; Vente 30 000 CAD ² | RBC | 15/12/2022 | – | – |

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------------------|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Contrats de change à terme⁴ (suite) | | | | |
| Achat 21 063 USD ; Vente 20 000 CHF | Morgan Stanley | 15/12/2022 | 2 | – |
| Achat 10 187 USD ; Vente 10 000 CHF ² | RBC | 15/12/2022 | – | – |
| Achat 6 973 USD ; Vente 170 000 CZK ² | Standard Chartered | 15/12/2022 | – | – |
| Achat 30 201 USD ; Vente 30 000 EUR ² | RBC | 15/12/2022 | – | – |
| Achat 30 162 USD ; Vente 30 000 EUR ² | Bank of America | 15/12/2022 | – | – |
| Achat 19 USD ; Vente 16 GBP ² | J.P. Morgan | 01/11/2022 | – | – |
| Achat 39 555 USD ; Vente 310 000 HKD ² | RBC | 15/12/2022 | – | – |
| Achat 3 827 USD ; Vente 30 000 HKD ² | J.P. Morgan | 15/12/2022 | – | – |
| Achat 2 552 USD ; Vente 20 000 HKD ² | HSBC | 15/12/2022 | – | – |
| Achat 5 947 USD ; Vente 10 000 NZD ² | Standard Chartered | 15/12/2022 | – | – |
| Achat 8 536 USD ; Vente 40 000 PLN ² | HSBC | 15/12/2022 | – | – |
| Achat 4 972 USD ; Vente 90 000 ZAR ² | Barclays | 15/12/2022 | – | – |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,05 %) | | | 2 | – |
| Catégorie D GBP Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 2 981 166 GBP ; Vente 3 302 894 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | 154 | 0,33 |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | 154 | 0,33 |
| Catégorie Z CHF Hedged Accumulating | | | | |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,01 %) | | | – | – |
| Catégorie Z EUR Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 804 EUR ; Vente 783 USD ² | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | – | – |
| Catégorie Z GBP Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 697 GBP ; Vente 772 USD ² | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)³ | | | – | – |
| Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,06 %) | | | 156 | 0,33 |
| Contrats de change à terme⁴ | | | | |
| Achat 6 407 USD ; Vente 10 000 AUD ² | RBC | 15/12/2022 | – | – |
| Achat 18 840 USD ; Vente 30 000 AUD | Citibank | 15/12/2022 | (1) | – |
| Achat 25 135 USD ; Vente 40 000 AUD ² | Morgan Stanley | 15/12/2022 | – | – |
| Achat 7 267 USD ; Vente 10 000 CAD ² | Morgan Stanley | 15/12/2022 | – | – |
| Achat 47 242 USD ; Vente 42 506 GBP | J.P. Morgan | 15/12/2022 | (2) | – |
| Achat 5 614 USD ; Vente 10 000 NZD ² | Morgan Stanley | 15/12/2022 | – | – |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,04) %) | | | (3) | – |
| Catégorie D GBP Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 16 GBP ; Vente 19 USD ² | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – |
| Achat 6 420 USD ; Vente 5 701 GBP ² | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)³ | | | – | – |

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative | | |
|--|--------------|-----------------|--------------------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Contrats de change à terme⁴ (suite) | | | | | | |
| Catégorie Z CHF Hedged Accumulating | | | | | | |
| Achat 8 155 677 CHF ; Vente 8 204 662 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | (8) | (0,02) | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,82) %) | | | (8) | (0,02) | | |
| Catégorie Z EUR Hedged Accumulating | | | | | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)³ | | | - | - | | |
| Catégorie Z GBP Hedged Accumulating | | | | | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)³ | | | - | - | | |
| Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : (0,86) %) | | | (11) | (0,02) | | |
| Nombre de contrats | Devise | Nominal | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
| Contrats à terme | | | | | | |
| Australie (30 avril 2022: 0,00 %) | | | | | | |
| 22 | AUD | 2 200 000 | Obligation australienne à 10 ans | 15/12/2022 | 5 | 0,01 |
| Total Australie | | | | | 5 | 0,01 |
| Canada (30 avril 2022: 0,00 %) | | | | | | |
| (17) | CAD | (1 700 000) | Obligation canadienne à 10 ans | 19/12/2022 | 10 | 0,02 |
| Total Canada | | | | | 10 | 0,02 |
| Allemagne (30 avril 2022: 0,10 %) | | | | | | |
| (2) | EUR | (200 000) | Euro-BTP | 08/12/2022 | 2 | 0,01 |
| (8) | EUR | (800 000) | Euro-OAT | 08/12/2022 | 29 | 0,06 |
| Total Allemagne | | | | | 31 | 0,07 |
| Italie (30 avril 2022 : 0,06 %) | | | | | | |
| États-Unis (30 avril 2022: 1,39 %) | | | | | | |
| (16) | USD | (1 600 000) | Obligation américaine Ultra à 10 ans | 20/12/2022 | 3 | 0,01 |
| (4) | USD | (800 000) | Bon américain à 2 ans | 30/12/2022 | 16 | 0,03 |
| (95) | USD | (9 500 000) | Bon américain à 5 ans | 30/12/2022 | 289 | 0,61 |
| Total États-Unis | | | | | 308 | 0,65 |
| Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : 1,55 %) | | | | | 354 | 0,75 |
| Australie (30 avril 2022 : (0,06) %) | | | | | | |
| Canada (30 avril 2022 : (0,01) %) | | | | | | |
| Allemagne (30 avril 2022 : (0,40) %) | | | | | | |
| (13) | EUR | (1 300 000) | Euro-Bund | 08/12/2022 | (16) | (0,03) |
| Total Allemagne | | | | | (16) | (0,03) |

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Nombre de contrats | Devise | Nominal | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--|------------------------|-----------------|------------------------------|--------------------------------|
| Contrats à terme (suite) | | | | | | |
| Royaume-Uni (30 avril 2022 : 0,00 %)³ | | | | | - | - |
| États-Unis (30 avril 2022 : (0,04) %) | | | | | | |
| (4) | USD | (400 000) | Bon américain à 10 ans | 20/12/2022 | (4) | (0,01) |
| 1 | USD | 100 000 | Long bond américain | 20/12/2022 | (14) | (0,03) |
| 1 | USD | 100 000 | US Ultra Bond | 20/12/2022 | (18) | (0,04) |
| Total États-Unis | | | | | (36) | (0,08) |
| Total de la perte latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : (0,51) %) | | | | | (52) | (0,11) |
| | | | | | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | | | | | 58 544 | 123,31 |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | | | | | (1 621) | (3,41) |
| Trésorerie, marge de trésorerie et garantie en numéraire | | | | | 1 306 | 2,75 |
| Quasi-liquidités | | | | | | |
| Holding | Devise | Organismes de placement collectif (30 avril 2022 : 8,35 %) | | | | |
| - | USD | BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares ^{2/5} | | | - | - |
| Total des équivalents de trésorerie | | | | | - | - |
| Autres actifs et passifs | | | | | (10 751) | (22,65) |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | | | | | 47 478 | 100,00 |

| | % des actifs totaux |
|--|----------------------------|
| Analyse des actifs totaux | |
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs | 19,42 |
| Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé | 68,53 |
| Organismes de placement collectif | - |
| Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé | 0,66 |
| Instruments financiers dérivés de gré à gré | 2,20 |
| Autres éléments de l'actif | 9,19 |
| Actifs totaux | 100,00 |

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 USD ont été arrondis à zéro.

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

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 Une partie liée au Fonds.

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

| | Sur plus-value USD '000 | Sur moins-value USD '000 |
|--|--------------------------------|---------------------------------|
| Exposition sous-jacente | | |
| Swaps sur taux d'intérêt | 553 | - |
| Swaps de rendement total | 24 818 | 23 885 |
| Swaps sur défaut de crédit faisant l'objet d'une compensation centrale | 1 510 | - |
| Swaps sur défaut d'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale | 221 | - |
| Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale | 609 | 238 |
| Contrats de change à terme | 3 654 | 8 305 |
| Contrats à terme | 17 367 | 2 497 |

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2022

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 2022 :

| Devise | Holding | Investissement | Exposition sous-jacente USD '000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|--------------------------------------|----------|---------------------------------------|----------------------------------|---|
| Bermudes | | | | |
| USD | (1 740) | Bunge Ltd. | 168 | 0,34 |
| USD | (6 805) | Norwegian Cruise Line Holdings Ltd. | 113 | 0,23 |
| | | | 281 | 0,58 |
| Canada | | | | |
| USD | (3 904) | Brookfield Asset Management, Inc. 'A' | 157 | 0,32 |
| USD | (5 095) | Enbridge, Inc. | 199 | 0,41 |
| USD | 32 | Nutrien Ltd. | 3 | 0,01 |
| USD | 212 | TC Energy Corp. | 9 | 0,02 |
| USD | 1 253 | Waste Connections, Inc. | 166 | 0,34 |
| | | | 534 | 1,10 |
| Curaçao | | | | |
| USD | (3 283) | Schlumberger Ltd. | 165 | 0,34 |
| | | | 165 | 0,34 |
| Irlande | | | | |
| USD | 1 855 | Johnson Controls International plc | 109 | 0,22 |
| USD | 3 037 | Seagate Technology Holdings plc | 156 | 0,32 |
| USD | (979) | Trane Technologies plc | 158 | 0,33 |
| | | | 423 | 0,87 |
| Jersey | | | | |
| USD | (1 533) | Aptiv plc | 139 | 0,28 |
| USD | (6 197) | Clarivate plc | 63 | 0,13 |
| | | | 202 | 0,41 |
| Liberia | | | | |
| USD | (5 334) | Royal Caribbean Cruises Ltd. | 281 | 0,58 |
| | | | 281 | 0,58 |
| Pays-Bas | | | | |
| USD | 1 410 | Elastic NV | 90 | 0,18 |
| | | | 90 | 0,18 |
| Panama | | | | |
| USD | (6 932) | Carnival Corp. | 62 | 0,13 |
| | | | 62 | 0,13 |
| Suisse | | | | |
| USD | 1 810 | Chubb Ltd. | 376 | 0,77 |
| USD | 1 736 | Transocean Ltd. | 6 | 0,01 |
| | | | 382 | 0,78 |
| États-Unis d'Amérique | | | | |
| USD | (678) | 3M Co. | 86 | 0,18 |
| USD | (34) | Advance Auto Parts, Inc. | 6 | 0,01 |
| États-Unis d'Amérique (suite) | | | | |
| USD | (366) | Advanced Drainage Systems, Inc. | 43 | 0,09 |
| USD | (3 518) | Advanced Micro Devices, Inc. | 218 | 0,45 |
| USD | (405) | Air Products and Chemicals, Inc. | 103 | 0,21 |
| USD | (608) | Albemarle Corp. | 170 | 0,35 |
| USD | (249) | Alcoa Corp. | 10 | 0,02 |
| USD | 1 278 | Allstate Corp. (The) | 162 | 0,33 |
| USD | (10 099) | Ally Financial, Inc. | 286 | 0,59 |
| USD | 15 615 | Altice USA, Inc. 'A' | 104 | 0,21 |
| USD | (632) | Amazon.com, Inc. | 65 | 0,13 |
| USD | (383) | American Airlines Group, Inc. | 5 | 0,01 |
| USD | 1 203 | American Express Co. | 177 | 0,36 |
| USD | (510) | American Homes 4 Rent, REIT 'A' | 16 | 0,03 |
| USD | 6 972 | American International Group, Inc. | 396 | 0,81 |
| USD | 396 | American Tower Corp., REIT | 81 | 0,17 |
| USD | 803 | Amgen, Inc. | 220 | 0,45 |
| USD | 854 | Analog Devices, Inc. | 124 | 0,25 |
| USD | 4 733 | Antero Resources Corp. | 167 | 0,34 |
| USD | 8 432 | APA Corp. | 383 | 0,79 |
| USD | 1 942 | Applied Materials, Inc. | 174 | 0,36 |
| USD | 4 579 | Aramark | 168 | 0,34 |
| USD | 778 | Arrow Electronics, Inc. | 80 | 0,16 |
| USD | (889) | Ashland, Inc. | 92 | 0,19 |
| USD | (1 080) | Assurant, Inc. | 145 | 0,30 |
| USD | 13 954 | AT&T, Inc. | 258 | 0,53 |
| USD | 1 003 | Atmos Energy Corp. | 107 | 0,22 |
| USD | 1 242 | AutoNation, Inc. | 132 | 0,27 |
| USD | 150 | AutoZone, Inc. | 378 | 0,78 |
| USD | 8 264 | Avantor, Inc. | 159 | 0,33 |
| USD | (369) | Avis Budget Group, Inc. | 89 | 0,18 |
| USD | (6 419) | Baker Hughes Co. | 175 | 0,36 |
| USD | (7 159) | Ball Corp. | 355 | 0,73 |
| USD | 6 066 | Bath & Body Works, Inc. | 204 | 0,42 |
| USD | 4 904 | Bath & Body Works, Inc. | 165 | 0,34 |
| USD | 3 357 | Baxter International, Inc. | 185 | 0,38 |
| USD | (299) | Berkshire Hathaway, Inc. 'B' | 90 | 0,18 |
| USD | 2 018 | Best Buy Co., Inc. | 138 | 0,28 |
| USD | 288 | Biogen, Inc. | 82 | 0,17 |
| USD | 411 | Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A' | 146 | 0,30 |
| USD | 2 870 | Block, Inc. | 176 | 0,36 |
| USD | 57 | Booking Holdings, Inc. | 107 | 0,22 |
| USD | (1 046) | Booz Allen Hamilton Holding Corp. | 108 | 0,22 |

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| | | | % de | | | | | % de | |
|--------------------------------------|----------|--|----------------------------------|--|--------------------------------------|----------|---|----------------------------------|--|
| Devise | Holding | Investissement | Exposition sous-jacente USD '000 | l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille | Devise | Holding | Investissement | Exposition sous-jacente USD '000 | l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
| États-Unis d'Amérique (suite) | | | | | États-Unis d'Amérique (suite) | | | | |
| USD | 1 403 | BorgWarner, Inc. | 53 | 0,11 | USD | (1 124) | Diamondback Energy, Inc. | 173 | 0,36 |
| USD | 2 251 | Boston Properties, Inc., REIT | 164 | 0,34 | USD | (581) | Dick's Sporting Goods, Inc. | 65 | 0,13 |
| USD | (4 970) | Boston Scientific Corp. | 215 | 0,44 | USD | 444 | Digital Realty Trust, Inc., REIT | 44 | 0,09 |
| USD | 3 749 | Boyd Gaming Corp. | 216 | 0,44 | USD | 504 | Dollar General Corp. | 131 | 0,27 |
| USD | 2 874 | Bristol-Myers Squibb Co. | 221 | 0,45 | USD | (45) | Dollar Tree, Inc. | 7 | 0,01 |
| USD | (176) | Broadcom, Inc. | 83 | 0,17 | USD | 1 499 | Dow, Inc. | 71 | 0,15 |
| USD | (2 913) | Brown & Brown, Inc. | 171 | 0,35 | USD | (5 113) | DR Horton, Inc. | 399 | 0,82 |
| USD | 2 831 | Builders FirstSource, Inc. | 175 | 0,36 | USD | 3 710 | DXC Technology Co. | 111 | 0,23 |
| USD | 4 133 | Caesars Entertainment, Inc. | 182 | 0,37 | USD | 2 501 | eBay, Inc. | 101 | 0,21 |
| USD | 863 | Camden Property Trust, REIT | 99 | 0,20 | USD | (608) | Ecolab, Inc. | 93 | 0,19 |
| USD | 3 337 | Campbell Soup Co. | 176 | 0,36 | USD | 10 849 | Elanco Animal Health, Inc. | 147 | 0,30 |
| USD | (2 059) | Capital One Financial Corp. | 221 | 0,45 | USD | 1 366 | Electronic Arts, Inc. | 175 | 0,36 |
| USD | 2 802 | Cardinal Health, Inc. | 216 | 0,44 | USD | (157) | EOG Resources, Inc. | 21 | 0,04 |
| USD | (549) | Carlisle Cos., Inc. | 131 | 0,27 | USD | 3 464 | EQT Corp. | 134 | 0,28 |
| USD | 2 351 | Catalent, Inc. | 156 | 0,32 | USD | 5 046 | Equitable Holdings, Inc. | 156 | 0,32 |
| USD | (1 004) | Caterpillar, Inc. | 220 | 0,45 | USD | (2 972) | Equity Residential, REIT | 188 | 0,39 |
| USD | 192 | Cboe Global Markets, Inc. | 24 | 0,05 | USD | 209 | Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | 43 | 0,09 |
| USD | 121 | CF Industries Holdings, Inc. | 13 | 0,03 | USD | 2 239 | Eversource Énergie | 172 | 0,35 |
| USD | 1 229 | CH Robinson Worldwide, Inc. | 119 | 0,24 | USD | 5 473 | Exelon Corp. | 212 | 0,44 |
| USD | (337) | Charles River Laboratories International, Inc. | 70 | 0,14 | USD | 62 | Expedia Group, Inc. | 6 | 0,01 |
| USD | 20 | Charter Communications, Inc. 'A' | 7 | 0,01 | USD | (563) | Extra Space Storage, Inc., REIT | 101 | 0,21 |
| USD | 979 | Chevron Corp. | 176 | 0,36 | USD | 383 | Fair Isaac Corp. | 182 | 0,37 |
| USD | 2 247 | Church & Dwight Co., Inc. | 172 | 0,35 | USD | (197) | FedEx Corp. | 31 | 0,06 |
| USD | (3 835) | Ciena Corp. | 181 | 0,37 | USD | 220 | Fiserv, Inc. | 23 | 0,05 |
| USD | 4 005 | Cisco Systems, Inc. | 183 | 0,38 | USD | (1 177) | FMC Corp. | 139 | 0,29 |
| USD | (23 400) | Cleveland-Cliffs, Inc. | 315 | 0,65 | USD | 1 171 | Foot Locker, Inc. | 37 | 0,08 |
| USD | 945 | CME Group, Inc. | 165 | 0,34 | USD | (23 851) | Ford Motor Co. | 316 | 0,65 |
| USD | 2 640 | Coherent Corp. | 88 | 0,18 | USD | (2 318) | Fortune Brands Home & Security, Inc. | 142 | 0,29 |
| USD | 3 179 | Comcast Corp. 'A' | 102 | 0,21 | USD | 2 367 | Fox Corp. 'A' | 68 | 0,14 |
| USD | (9 464) | Conagra Brands, Inc. | 347 | 0,71 | USD | (3 086) | Freeport-McMoRan, Inc. | 101 | 0,21 |
| USD | (2 907) | ConocoPhillips | 368 | 0,76 | USD | (29 058) | Gap, Inc. (The) | 320 | 0,66 |
| USD | (3 232) | Corteva, Inc. | 213 | 0,44 | USD | 2 702 | General Electric Co. | 205 | 0,42 |
| USD | 5 745 | Coterra Energy, Inc. | 173 | 0,36 | USD | (2 181) | General Mills, Inc. | 178 | 0,37 |
| USD | 1 210 | Crown Castle, Inc., REIT | 160 | 0,33 | USD | (1 339) | General Motors Co. | 51 | 0,10 |
| USD | 13 426 | CSX Corp. | 392 | 0,80 | USD | (192) | Genuine Parts Co. | 34 | 0,07 |
| USD | 2 230 | CVS Health Corp. | 210 | 0,43 | USD | 482 | Gilead Sciences, Inc. | 38 | 0,08 |
| USD | (620) | Danaher Corp. | 154 | 0,32 | USD | (1 419) | Global Payments, Inc. | 178 | 0,37 |
| USD | 92 | Darden Restaurants, Inc. | 13 | 0,03 | USD | 13 097 | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) | 164 | 0,34 |
| USD | 1 010 | Darling Ingredients, Inc. | 79 | 0,16 | USD | 6 103 | H&R Block, Inc. | 254 | 0,52 |
| USD | 2 993 | DaVita, Inc. | 290 | 0,60 | USD | 4 284 | Halliburton Co. | 154 | 0,32 |
| USD | (752) | Deere & Co. | 298 | 0,61 | USD | 1 799 | Hanesbrands, Inc. | 13 | 0,03 |
| USD | (8 525) | Dell Technologies, Inc. 'C' | 334 | 0,69 | USD | 5 457 | Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | 394 | 0,81 |
| USD | 4 543 | Delta Air Lines, Inc. | 158 | 0,32 | USD | 1 151 | Hasbro, Inc. | 76 | 0,16 |
| USD | (5 649) | Dentsply Sirona, Inc. | 174 | 0,36 | USD | (882) | HCA Healthcare, Inc. | 197 | 0,40 |
| | | | | | USD | 3 254 | Healthpeak Properties, Inc., REIT | 77 | 0,16 |

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Devise | Exposition sous-jacente USD '000 | Investissement | l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille | % de |
|--------------------------------------|----------------------------------|--|--|------|
| États-Unis d'Amérique (suite) | | | | |
| USD | (2 678) | Hess Corp. | 376 | 0,77 |
| USD | 2 863 | Hewlett Packard Enterprise Co. | 41 | 0,08 |
| USD | 778 | Hologic, Inc. | 52 | 0,11 |
| USD | 509 | Home Depot, Inc. (The) | 152 | 0,31 |
| USD | (13 917) | Host Hotels & Resorts, Inc., REIT | 260 | 0,53 |
| USD | (4 733) | Howmet Aerospace, Inc. | 171 | 0,35 |
| USD | 6 687 | HP, Inc. | 188 | 0,39 |
| USD | (721) | Illumina, Inc. | 168 | 0,34 |
| USD | (3 725) | Intel Corp. | 108 | 0,22 |
| USD | (2 748) | International Business Machines Corp. | 381 | 0,78 |
| USD | 1 077 | International Flavors & Fragrances, Inc. | 104 | 0,21 |
| USD | 4 864 | International Paper Co. | 165 | 0,34 |
| USD | (7 420) | Iron Mountain, Inc., REIT | 370 | 0,76 |
| USD | (302) | J M Smucker Co. (The) | 46 | 0,09 |
| USD | 1 190 | Johnson & Johnson | 208 | 0,43 |
| USD | (5 350) | Juniper Networks, Inc. | 165 | 0,34 |
| USD | 1 121 | Kellogg Co. | 86 | 0,18 |
| USD | (987) | Keurig Dr Pepper, Inc. | 39 | 0,08 |
| USD | 1 457 | Kimberly-Clark Corp. | 177 | 0,36 |
| USD | 2 331 | Kimco Realty Corp., REIT | 49 | 0,10 |
| USD | 4 619 | Kinder Morgan, Inc. | 82 | 0,17 |
| USD | (9 516) | Kohl's Corp. | 290 | 0,60 |
| USD | 6 091 | Kraft Heinz Co. (The) | 237 | 0,49 |
| USD | 8 484 | Kroger Co. (The) | 397 | 0,82 |
| USD | 240 | Laboratory Corp. of America Holdings | 54 | 0,11 |
| USD | 352 | Lam Research Corp. | 143 | 0,29 |
| USD | (2 463) | Lamb Weston Holdings, Inc. | 211 | 0,43 |
| USD | (3 812) | Las Vegas Sands Corp. | 141 | 0,29 |
| USD | (3 101) | Lennar Corp. 'A' | 254 | 0,52 |
| USD | 7 354 | Lincoln National Corp. | 397 | 0,82 |
| USD | (877) | Lithia Motors, Inc. | 181 | 0,37 |
| USD | 2 072 | Live Nation Entertainment, Inc. | 166 | 0,34 |
| USD | 3 600 | Loews Corp. | 209 | 0,43 |
| USD | 1 070 | Lowe's Cos., Inc. | 213 | 0,44 |
| USD | (20 083) | Lumen Technologies, Inc. | 147 | 0,30 |
| USD | 10 352 | Macy's, Inc. | 218 | 0,45 |
| USD | 2 762 | Marathon Petroleum Corp. | 314 | 0,64 |
| USD | 979 | Marriott International, Inc. 'A' | 156 | 0,32 |
| USD | 257 | Marsh & McLennan Cos., Inc. | 42 | 0,09 |
| USD | 239 | Martin Marietta Materials, Inc. | 81 | 0,17 |

| Devise | Exposition sous-jacente USD '000 | Investissement | l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille | % de |
|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|--|------|
| États-Unis d'Amérique (suite) | | | | |
| USD | (2 351) | Marvell Technology, Inc. | 96 | 0,20 |
| USD | 1 364 | Masco Corp. | 64 | 0,13 |
| USD | 993 | McKesson Corp. | 392 | 0,80 |
| USD | (14 645) | Medical Properties Trust, Inc., REIT | 170 | 0,35 |
| USD | 362 | Merck & Co., Inc. | 36 | 0,07 |
| USD | (3 084) | MetLife, Inc. | 226 | 0,46 |
| USD | (9 525) | MGIC Investment Corp. | 128 | 0,26 |
| USD | 11 187 | MGM Resorts International | 402 | 0,83 |
| USD | (3 055) | Micron Technology, Inc. | 165 | 0,34 |
| USD | (302) | Molina Healthcare, Inc. | 107 | 0,22 |
| USD | 1 705 | Molson Coors Beverage Co. 'B' | 85 | 0,17 |
| USD | (3 373) | Mondelez International, Inc. | 208 | 0,43 |
| USD | (2) | Moody's Corp. | 1 | 0,00 |
| USD | 1 001 | Mosaic Co. (The) | 53 | 0,11 |
| USD | (1 604) | Motorola Solutions, Inc. | 401 | 0,82 |
| USD | 342 | MSCI, Inc. | 162 | 0,33 |
| USD | (1 257) | Murphy Oil Corp. | 60 | 0,12 |
| USD | 2 529 | NetApp, Inc. | 176 | 0,36 |
| USD | (1 126) | Netflix, Inc. | 333 | 0,68 |
| USD | (2 176) | Newell Brands, Inc. | 33 | 0,07 |
| USD | 8 824 | Newmont Corp. | 378 | 0,78 |
| USD | (2 770) | NextEra Energy, Inc. | 219 | 0,45 |
| USD | (10 151) | Nordstrom, Inc. | 208 | 0,43 |
| USD | 1 240 | Norfolk Southern Corp. | 284 | 0,58 |
| USD | (4 988) | NRG Energy, Inc. | 218 | 0,45 |
| USD | 1 263 | Nucor Corp. | 169 | 0,35 |
| USD | 3 062 | Occidental Petroleum Corp. | 220 | 0,45 |
| USD | (381) | Omnicom Group, Inc. | 28 | 0,06 |
| USD | (6 556) | OneMain Holdings, Inc. | 235 | 0,48 |
| USD | (2 440) | ONEOK, Inc. | 146 | 0,30 |
| USD | (2 669) | Oracle Corp. | 206 | 0,42 |
| USD | 2 452 | Otis Worldwide Corp. | 176 | 0,36 |
| USD | 729 | Ovintiv, Inc. | 37 | 0,08 |
| USD | 1 908 | Owens Corning | 161 | 0,33 |
| USD | 3 075 | Packaging Corp. of America | 371 | 0,76 |
| USD | (7 831) | Paramount Global 'B' | 149 | 0,31 |
| USD | 465 | Parker-Hannifin Corp. | 132 | 0,27 |
| USD | (1 932) | PayPal Holdings, Inc. | 167 | 0,34 |
| USD | 3 823 | PBF Energy, Inc. 'A' | 177 | 0,36 |
| USD | 7 752 | Pfizer, Inc. | 368 | 0,76 |
| USD | (1 415) | Pioneer Natural Resources Co. | 364 | 0,75 |
| USD | (1 363) | PPG Industries, Inc. | 156 | 0,32 |
| USD | (129) | Procter & Gamble Co. (The) | 17 | 0,04 |

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| | | | % de | | | | | % de | |
|--------------------------------------|---------|--|--|---|--------------------------------------|----------|------------------------------------|--|---|
| Devise | Holding | Investissement | Exposition sous- jacente USD '000 | l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille | Devise | Holding | Investissement | Exposition sous- jacente USD '000 | l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
| États-Unis d'Amérique (suite) | | | | | États-Unis d'Amérique (suite) | | | | |
| USD | (1 008) | Progressive Corp. (The) | 131 | 0,27 | USD | 5 805 | Uber Technologies, Inc. | 160 | 0,33 |
| USD | (2 097) | Prudential Financial, Inc. | 221 | 0,45 | USD | 1 514 | Union Pacific Corp. | 301 | 0,62 |
| USD | 1 457 | PTC, Inc. | 170 | 0,35 | USD | (5 012) | United Airlines Holdings, Inc. | 219 | 0,45 |
| USD | (440) | Public Service Enterprise Group, Inc. | 25 | 0,05 | USD | 359 | United Parcel Service, Inc. 'B' | 60 | 0,12 |
| USD | 552 | Public Storage, REIT | 172 | 0,35 | USD | (700) | United Rentals, Inc. | 217 | 0,45 |
| USD | (7 866) | PulteGroup, Inc. | 317 | 0,65 | USD | (11 528) | United States Steel Corp. | 236 | 0,48 |
| USD | 2 042 | Qorvo, Inc. | 181 | 0,37 | USD | (394) | UnitedHealth Group, Inc. | 217 | 0,45 |
| USD | (1 203) | Quanta Services, Inc. | 170 | 0,35 | USD | 3 018 | Valero Energy Corp. | 380 | 0,78 |
| USD | 786 | Quest Diagnostics, Inc. | 112 | 0,23 | USD | 4 408 | Ventas, Inc., REIT | 175 | 0,36 |
| USD | (6 548) | Radian Group, Inc. | 135 | 0,28 | USD | (163) | Verisk Analytics, Inc. | 30 | 0,06 |
| USD | (84) | Ralph Lauren Corp. | 8 | 0,02 | USD | 1 290 | Verizon Communications, Inc. | 49 | 0,10 |
| USD | 5 986 | Range Resources Corp. | 162 | 0,33 | USD | 5 453 | VF Corp. | 154 | 0,32 |
| USD | (1 596) | Raymond James Financial, Inc. | 182 | 0,37 | USD | (5 461) | VICI Properties, Inc., REIT | 175 | 0,36 |
| USD | (1 840) | Ross Stores, Inc. | 175 | 0,36 | USD | 833 | Visa, Inc. 'A' | 174 | 0,36 |
| USD | (88) | S&P Global, Inc. | 29 | 0,06 | USD | 2 600 | Voya Financial, Inc. | 178 | 0,37 |
| USD | 647 | SBA Communications Corp., REIT | 175 | 0,36 | USD | 403 | Vulcan Materials Co. | 67 | 0,14 |
| USD | (987) | Sealed Air Corp. | 47 | 0,10 | USD | (832) | Walmart, Inc. | 119 | 0,24 |
| USD | (574) | Sempra Energy | 87 | 0,18 | USD | 1 388 | Walt Disney Co. (The) | 147 | 0,30 |
| USD | (961) | Sherwin-Williams Co. (The) | 217 | 0,45 | USD | (10 227) | Warner Bros Discovery, Inc. | 132 | 0,27 |
| USD | (3 602) | Simon Property Group, Inc., REIT | 393 | 0,81 | USD | (4 682) | Western Digital Corp. | 166 | 0,34 |
| USD | (8 556) | Sirius XM Holdings, Inc. | 53 | 0,11 | USD | 11 318 | Westrock Co. | 388 | 0,80 |
| USD | 65 | Skyworks Solutions, Inc. | 6 | 0,01 | USD | 11 943 | Weyerhaeuser Co., REIT | 371 | 0,76 |
| USD | 3 769 | SM Energy Co. | 169 | 0,35 | USD | (396) | Whirlpool Corp. | 55 | 0,11 |
| USD | 7 863 | Southwest Airlines Co. | 285 | 0,59 | USD | (2 144) | Williams Cos., Inc. (The) | 70 | 0,14 |
| USD | 8 495 | Southwestern Energy Co. | 56 | 0,11 | USD | (202) | Workday, Inc. 'A' | 32 | 0,07 |
| USD | (2 070) | Stanley Black & Decker, Inc. | 163 | 0,33 | USD | 4 793 | Xerox Holdings Corp. | 69 | 0,14 |
| USD | (4 905) | Synchrony Financial | 177 | 0,36 | USD | 1 430 | Yum! Brands, Inc. | 163 | 0,33 |
| USD | 1 621 | Sysco Corp. | 136 | 0,28 | USD | (592) | Zimmer Biomet Holdings, Inc. | 67 | 0,14 |
| USD | 1 825 | Tapestry, Inc. | 58 | 0,12 | USD | 275 | Zoetis, Inc. | 42 | 0,09 |
| USD | 2 934 | Targa Resources Corp. | 197 | 0,40 | USD | 805 | ZoomInfo Technologies, Inc. | 36 | 0,07 |
| USD | (2 058) | Target Corp. | 345 | 0,71 | | | | 46 283 | 95,03 |
| USD | (420) | Teledyne Technologies, Inc. | 166 | 0,34 | | | | 48 703 | 100,00 |
| USD | 483 | Teleflex, Inc. | 103 | 0,21 | | | | | |
| USD | (6 543) | Tenet Healthcare Corp. | 293 | 0,60 | | | | | |
| USD | (960) | Tesla, Inc. | 219 | 0,45 | | | | | |
| USD | (126) | Thermo Fisher Scientific, Inc. | 64 | 0,13 | | | | | |
| USD | 2 150 | Thor Industries, Inc. | 178 | 0,37 | | | | | |
| USD | (1 457) | T-Mobile US, Inc. | 220 | 0,45 | | | | | |
| USD | 85 | Toll Brothers, Inc. | 4 | 0,01 | | | | | |
| USD | (32) | Tractor Supply Co. | 7 | 0,01 | | | | | |
| USD | (377) | TransDigm Group, Inc. | 219 | 0,45 | | | | | |
| USD | (1 983) | Twilio, Inc. 'A' | 150 | 0,31 | | | | | |

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| Actions (30 avril 2022 : 67,89 %) | | | | |
| Australie (30 avril 2022 : 1,07 %) | | | | |
| 1 292 | AUD | Ampol Ltd. | 23 | 0,01 |
| 17 963 | AUD | APA Group | 120 | 0,06 |
| 1 954 | AUD | ASX Ltd. | 82 | 0,04 |
| 21 871 | AUD | Aurizon Holdings Ltd. | 51 | 0,03 |
| 9 085 | AUD | Australia & New Zealand Banking Group Ltd. | 148 | 0,08 |
| 3 026 | AUD | Brambles Ltd. | 22 | 0,01 |
| 470 | AUD | Cochlear Ltd. | 60 | 0,03 |
| 12 779 | AUD | Coles Group Ltd. | 134 | 0,07 |
| 4 778 | AUD | Commonwealth Bank of Australia | 317 | 0,17 |
| 1 303 | AUD | CSL Ltd. | 231 | 0,12 |
| 8 948 | AUD | Dexus, REIT | 45 | 0,02 |
| 11 639 | AUD | Endeavour Group Ltd. | 53 | 0,03 |
| 8 939 | AUD | Goodman Group, REIT | 97 | 0,05 |
| 5 163 | AUD | GPT Group (The), REIT | 14 | 0,01 |
| 4 896 | AUD | Lendlease Corp. Ltd. | 28 | 0,01 |
| 1 218 | AUD | Macquarie Group Ltd. | 132 | 0,07 |
| 864 | AUD | Mineral Resources Ltd. | 40 | 0,02 |
| 11 843 | AUD | Mirvac Group, REIT | 15 | 0,01 |
| 8 909 | AUD | National Australia Bank Ltd. | 184 | 0,10 |
| 5 270 | AUD | Northern Star Resources Ltd. | 31 | 0,02 |
| 1 833 | AUD | Orica Ltd. | 16 | 0,01 |
| 714 | AUD | Ramsay Health Care Ltd. | 27 | 0,01 |
| 258 | AUD | REA Group Ltd., REIT | 20 | 0,01 |
| 5 476 | AUD | Reece Ltd. | 53 | 0,03 |
| 301 | AUD | Rio Tinto Ltd. | 17 | 0,01 |
| 12 515 | AUD | Santos Ltd. | 62 | 0,03 |
| 15 646 | AUD | Scentre Group, REIT | 29 | 0,01 |
| 2 869 | AUD | Sonic Healthcare Ltd. | 60 | 0,03 |
| 24 005 | AUD | South32 Ltd. | 56 | 0,03 |
| 16 901 | AUD | Stockland, REIT | 39 | 0,02 |
| 4 169 | AUD | Transurban Group | 36 | 0,02 |
| 8 785 | AUD | Treasury Wine Estates Ltd. | 72 | 0,04 |
| 34 424 | AUD | Vicinity Ltd., REIT | 43 | 0,02 |
| 5 893 | AUD | Wesfarmers Ltd. | 168 | 0,09 |
| 9 671 | AUD | Westpac Banking Corp. | 150 | 0,08 |
| 883 | AUD | WiseTech Global Ltd. | 32 | 0,02 |
| 2 920 | AUD | Woodside Energy Group Ltd. ¹ | 68 | 0,03 |
| 8 737 | AUD | Woolworths Group Ltd. | 185 | 0,10 |
| | | Total Australie | 2 960 | 1,55 |
| Autriche (30 avril 2022 : 0,06 %) | | | | |
| 506 | EUR | Verbund AG | 41 | 0,02 |
| | | Total Autriche | 41 | 0,02 |
| Belgique (30 avril 2022 : 0,22 %) | | | | |
| 2 658 | EUR | Anheuser-Busch InBev SA | 133 | 0,07 |
| 158 | EUR | D'ieteren Group | 26 | 0,02 |
| 603 | EUR | Elia Group SA | 76 | 0,04 |
| 534 | EUR | Groupe Bruxelles Lambert NV | 40 | 0,02 |
| 508 | EUR | KBC Group NV | 26 | 0,01 |
| 499 | EUR | UCB SA | 37 | 0,02 |
| | | Total Belgique | 338 | 0,18 |
| Bermudes (30 avril 2022 : 0,16 %) | | | | |
| 18 000 | HKD | CK Infrastructure Holdings Ltd. | 87 | 0,05 |
| 1 309 | USD | Norwegian Cruise Line Holdings Ltd. | 21 | 0,01 |
| | | Total Bermudes | 108 | 0,06 |

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Îles Caïmans (30 avril 2022 : 0,17 %) | | | | |
| 8 500 | HKD | CK Asset Holdings Ltd., REIT | 49 | 0,03 |
| 14 500 | HKD | CK Hutchison Holdings Ltd. | 74 | 0,04 |
| 526 | USD | Sea Ltd. ADR | 25 | 0,01 |
| 7 000 | HKD | Wharf Real Estate Investment Co. Ltd., REIT | 29 | 0,01 |
| | | Total Îles Caïmans | 177 | 0,09 |
| Curaçao (30 avril 2022 : 0,12 %) | | | | |
| 3 585 | USD | Schlumberger Ltd. | 179 | 0,09 |
| | | Total Curaçao | 179 | 0,09 |
| Danemark (30 avril 2022 : 0,53 %) | | | | |
| 14 | DKK | AP Moller - Maersk A/S 'A' | 27 | 0,01 |
| 30 | DKK | AP Moller - Maersk A/S 'B' | 61 | 0,03 |
| 489 | DKK | Carlsberg A/S 'B' | 58 | 0,03 |
| 128 | DKK | Coloplast A/S 'B' | 14 | 0,01 |
| 1 597 | DKK | Danske Bank A/S | 26 | 0,01 |
| 141 | DKK | Genmab A/S | 55 | 0,03 |
| 4 303 | DKK | Novo Nordisk A/S 'B' | 467 | 0,25 |
| 560 | DKK | Novozymes A/S 'B' | 29 | 0,02 |
| 1 190 | DKK | Orsted A/S | 100 | 0,05 |
| 310 | DKK | Rockwool A/S 'B' | 61 | 0,03 |
| 3 849 | DKK | Vestas Wind Systems A/S | 77 | 0,04 |
| | | Total Danemark | 975 | 0,51 |
| Finlande (30 avril 2022 : 0,22 %) | | | | |
| 1 831 | EUR | Fortum OYJ | 25 | 0,01 |
| 3 026 | EUR | Kesko OYJ 'B' | 58 | 0,03 |
| 1 305 | EUR | Kone OYJ 'B' | 54 | 0,03 |
| 492 | EUR | Neste OYJ | 21 | 0,01 |
| 11 391 | EUR | Nokia OYJ | 51 | 0,03 |
| 4 576 | SEK | Nordea Bank Abp | 44 | 0,02 |
| 372 | EUR | Orion OYJ 'B' | 17 | 0,01 |
| | | Total Finlande | 270 | 0,14 |
| France (30 avril 2022 : 1,94 %) | | | | |
| 399 | EUR | Aéroports de Paris | 53 | 0,03 |
| 1 211 | EUR | Air Liquide SA ¹ | 161 | 0,08 |
| 1 659 | EUR | Alstom SA | 34 | 0,02 |
| 185 | EUR | BioMerieux | 17 | 0,01 |
| 2 895 | EUR | BNP Paribas SA | 136 | 0,07 |
| 8 729 | EUR | Bolloré SE | 43 | 0,02 |
| 5 623 | EUR | Bouygues SA ¹ | 161 | 0,08 |
| 185 | EUR | Capgemini SE | 32 | 0,02 |
| 3 016 | EUR | Carrefour SA | 49 | 0,03 |
| 2 256 | EUR | Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | 59 | 0,03 |
| 3 026 | EUR | Crédit Agricole SA | 27 | 0,01 |
| 1 172 | EUR | Danone SA | 58 | 0,03 |
| 1 786 | EUR | Dassault Systèmes SE | 61 | 0,03 |
| 802 | EUR | Edenred | 41 | 0,02 |
| 1 896 | EUR | Eiffage SA | 172 | 0,09 |
| 4 536 | EUR | Électricité de France SA | 54 | 0,03 |
| 9 380 | EUR | Engie SA | 122 | 0,06 |
| 675 | EUR | EssilorLuxottica SA ¹ | 108 | 0,06 |
| 100 | EUR | Faurecia SE | 1 | — |
| 245 | EUR | Gecina SA, REIT | 22 | 0,01 |
| 871 | EUR | Getlink SE | 14 | 0,01 |

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| France (suite) | | | | |
| 40 | EUR | Hermes International | 53 | 0,03 |
| 182 | EUR | Ipsen SA | 18 | 0,01 |
| 79 | EUR | Kering SA | 37 | 0,02 |
| 1 574 | EUR | Legrand SA | 122 | 0,06 |
| 1 072 | EUR | L'Oreal SA | 335 | 0,18 |
| 616 | EUR | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | 397 | 0,21 |
| 1 067 | EUR | Pernod Ricard SA ¹ | 186 | 0,10 |
| 849 | EUR | Publicis Groupe SA | 47 | 0,03 |
| 103 | EUR | Remy Cointreau SA | 16 | 0,01 |
| 498 | EUR | Renault SA | 15 | 0,01 |
| 3 590 | EUR | Sanofi | 309 | 0,16 |
| 79 | EUR | Sartorius Stedim Biotech | 25 | 0,01 |
| 1 905 | EUR | Schneider Electric SE ¹ | 246 | 0,13 |
| 1 180 | EUR | Société Générale SA | 27 | 0,01 |
| 104 | EUR | Teleperformance | 28 | 0,02 |
| 6 201 | EUR | TotalEnergies SE | 340 | 0,18 |
| 171 | EUR | Ubisoft Entertainment SA | 4 | – |
| 5 381 | EUR | Veolia Environnement SA | 121 | 0,06 |
| 3 061 | EUR | Vinci SA | 283 | 0,15 |
| | | Total France | 4 034 | 2,12 |
| Allemagne (30 avril 2022 : 1,45 %) | | | | |
| 89 | EUR | Allianz SE | 16 | 0,01 |
| 2 899 | EUR | BASF SE | 130 | 0,07 |
| 2 972 | EUR | Bayer AG, Registered | 157 | 0,08 |
| 2 306 | EUR | Bayerische Motoren Werke AG ¹ | 183 | 0,09 |
| 242 | EUR | Bayerische Motoren Werke AG, Preference | 18 | 0,01 |
| 564 | EUR | Beiersdorf AG | 54 | 0,03 |
| 1 526 | EUR | Brenntag SE | 93 | 0,05 |
| 841 | EUR | Daimler Truck Holding AG | 23 | 0,01 |
| 2 963 | EUR | Deutsche Bank AG, Registered | 29 | 0,01 |
| 776 | EUR | Deutsche Boerse AG | 128 | 0,07 |
| 2 025 | EUR | Deutsche Telekom AG, Registered | 39 | 0,02 |
| 16 329 | EUR | E.ON SE | 134 | 0,07 |
| 1 877 | EUR | Evonik Industries AG | 35 | 0,02 |
| 1 158 | EUR | Henkel AG & Co. KGaA, Preference | 74 | 0,04 |
| 635 | EUR | Henkel AG & Co. KGaA | 38 | 0,02 |
| 6 877 | EUR | Infineon Technologies AG | 172 | 0,09 |
| 3 679 | EUR | Mercedes-Benz Group AG | 214 | 0,11 |
| 571 | EUR | Merck KGaA ¹ | 95 | 0,05 |
| 247 | EUR | MTU Aero Engines AG | 45 | 0,02 |
| 406 | EUR | Porsche Automobil Holding SE, Preference | 23 | 0,01 |
| 181 | EUR | Rheinmetall AG | 30 | 0,02 |
| 4 138 | EUR | SAP SE | 403 | 0,21 |
| 60 | EUR | Sartorius AG, Preference | 21 | 0,01 |
| 2 442 | EUR | Siemens AG, Registered | 271 | 0,14 |
| 1 071 | EUR | Siemens Healthineers AG | 49 | 0,03 |
| 663 | EUR | Symrise AG | 69 | 0,04 |
| 748 | EUR | Volkswagen AG, Preference | 95 | 0,05 |
| 891 | EUR | Vonovia SE, REIT | 19 | 0,01 |
| | | Total Allemagne | 2 657 | 1,39 |
| Hong Kong (30 avril 2022 : 0,41 %) | | | | |
| 15 500 | HKD | BOC Hong Kong Holdings Ltd. | 48 | 0,03 |
| 4 000 | HKD | Hang Seng Bank Ltd. | 57 | 0,03 |
| 9 000 | HKD | Henderson Land Development Co. Ltd., REIT | 23 | 0,01 |
| 101 307 | HKD | Hong Kong & China Gas Co. Ltd. | 80 | 0,04 |
| 2 800 | HKD | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | 78 | 0,04 |

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Hong Kong (suite) | | | | |
| 9 100 | HKD | Link REIT | 56 | 0,03 |
| 20 000 | HKD | Sino Land Co. Ltd., REIT | 22 | 0,01 |
| 7 500 | HKD | Sun Hung Kai Properties Ltd., REIT | 82 | 0,04 |
| 17 800 | HKD | Swire Properties Ltd., REIT | 35 | 0,02 |
| | | Total Hong Kong | 481 | 0,25 |
| Irlande (30 avril 2022 : 1,39 %) | | | | |
| 1 587 | USD | Accenture plc 'A' | 452 | 0,24 |
| 1 490 | USD | Allegion plc | 155 | 0,08 |
| 1 162 | GBP | DCC plc | 65 | 0,03 |
| 279 | USD | Horizon Therapeutics plc | 18 | 0,01 |
| 1 204 | AUD | James Hardie Industries plc CDI | 26 | 0,01 |
| 197 | USD | Jazz Pharmaceuticals plc | 28 | 0,02 |
| 6 396 | USD | Johnson Controls International plc | 372 | 0,20 |
| 320 | EUR | Kerry Group plc 'A' | 29 | 0,02 |
| 1 185 | EUR | Kingspan Group plc | 60 | 0,03 |
| 539 | USD | Linde plc | 161 | 0,08 |
| 4 881 | USD | Medtronic plc | 423 | 0,22 |
| 2 531 | USD | Pentair plc ¹ | 108 | 0,06 |
| 807 | USD | Seagate Technology Holdings plc | 42 | 0,02 |
| 200 | USD | STERIS plc | 35 | 0,02 |
| 2 711 | USD | Trane Technologies plc | 428 | 0,22 |
| | | Total Irlande | 2 402 | 1,26 |
| | | Île de Man (30 avril 2022: 0,01 %) | - | - |
| | | Israël (30 avril 2022: 0,04 %) | - | - |
| | | Italie (30 avril 2022 : 0,41 %) | | |
| 898 | EUR | Atlantia SpA | 20 | 0,01 |
| 45 435 | EUR | Enel SpA | 203 | 0,11 |
| 3 385 | EUR | Eni SpA | 44 | 0,02 |
| 16 722 | EUR | Intesa Sanpaolo SpA | 32 | 0,02 |
| 37 989 | EUR | Snam SpA | 171 | 0,09 |
| 18 142 | EUR | Terna - Rete Elettrica Nazionale | 122 | 0,06 |
| 3 028 | EUR | UniCredit SpA | 37 | 0,02 |
| | | Total Italie | 629 | 0,33 |
| | | Japon (30 avril 2022 : 3,89 %) | | |
| 500 | JPY | Advantest Corp. | 26 | 0,01 |
| 1 600 | JPY | Aeon Co. Ltd. | 30 | 0,02 |
| 900 | JPY | Asahi Group Holdings Ltd. | 25 | 0,01 |
| 5 600 | JPY | Astellas Pharma, Inc. | 77 | 0,04 |
| 2 300 | JPY | Azbil Corp. | 62 | 0,03 |
| 3 700 | JPY | Canon, Inc. | 78 | 0,04 |
| 400 | JPY | Central Japan Railway Co. | 46 | 0,02 |
| 2 300 | JPY | Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. | 54 | 0,03 |
| 5 000 | JPY | Daiichi Sankyo Co. Ltd. | 158 | 0,08 |
| 700 | JPY | Daikin Industries Ltd. | 105 | 0,05 |
| 300 | JPY | Daito Trust Construction Co. Ltd., REIT | 29 | 0,02 |
| 2 000 | JPY | Daiwa House Industry Co. Ltd. | 41 | 0,02 |
| 15 | JPY | Daiwa House REIT Investment Corp. | 31 | 0,02 |
| 600 | JPY | Denso Corp. | 29 | 0,02 |
| 700 | JPY | East Japan Railway Co. | 38 | 0,02 |
| 800 | JPY | Eisai Co. Ltd. | 48 | 0,03 |
| 100 | JPY | FANUC Corp. | 13 | 0,01 |
| 100 | JPY | Fast Retailing Co. Ltd. | 56 | 0,03 |

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|-----------------------|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Japon (suite) | | | | |
| 1 200 | JPY | Fuji Electric Co. Ltd. | 46 | 0,02 |
| 3 700 | JPY | FUJIFILM Holdings Corp. | 170 | 0,09 |
| 600 | JPY | Fujitsu Ltd. | 71 | 0,04 |
| 19 | JPY | GLP J-Reit, REIT | 20 | 0,01 |
| 200 | JPY | GMO Payment Gateway, Inc. | 15 | 0,01 |
| 700 | JPY | Hankyu Hanshin Holdings, Inc. | 21 | 0,01 |
| 3 100 | JPY | Hitachi Ltd. | 136 | 0,07 |
| 4 000 | JPY | Honda Motor Co. Ltd. | 91 | 0,05 |
| 800 | JPY | Hoshizaki Corp. | 23 | 0,01 |
| 1 100 | JPY | Hoya Corp. | 104 | 0,05 |
| 2 600 | JPY | Inpex Corp. | 27 | 0,01 |
| 2 700 | JPY | Isuzu Motors Ltd. | 31 | 0,02 |
| 500 | JPY | Ito En Ltd. | 17 | 0,01 |
| 6 900 | JPY | ITOCHU Corp. | 180 | 0,09 |
| 2 100 | JPY | Itochu Techno-Solutions Corp. ¹ | 51 | 0,03 |
| 1 600 | JPY | Japan Exchange Group, Inc. | 21 | 0,01 |
| 16 | JPY | Japan Metropolitan Fund Invest, REIT | 12 | 0,01 |
| 3 000 | JPY | Japan Post Bank Co. Ltd. | 20 | 0,01 |
| 7 | JPY | Japan Real Estate Investment Corp., REIT | 29 | 0,02 |
| 6 000 | JPY | Kajima Corp. ¹ | 56 | 0,03 |
| 1 500 | JPY | Kao Corp. | 57 | 0,03 |
| 1 900 | JPY | KDDI Corp. | 57 | 0,03 |
| 600 | JPY | Keyence Corp. ¹ | 212 | 0,11 |
| 3 600 | JPY | Kirin Holdings Co. Ltd. | 53 | 0,03 |
| 700 | JPY | Kobe Bussan Co. Ltd. | 15 | 0,01 |
| 500 | JPY | Kyocera Corp. | 25 | 0,01 |
| 1 200 | JPY | Kyowa Kirin Co. Ltd. | 28 | 0,01 |
| 1 900 | JPY | Lixil Corp. | 29 | 0,02 |
| 1 000 | JPY | M3, Inc. | 30 | 0,02 |
| 1 600 | JPY | MEIJI Holdings Co. Ltd. | 66 | 0,03 |
| 3 400 | JPY | Mitsubishi Corp. | 93 | 0,05 |
| 9 600 | JPY | Mitsubishi Electric Corp. | 88 | 0,05 |
| 3 700 | JPY | Mitsubishi Estate Co. Ltd., REIT | 47 | 0,02 |
| 700 | JPY | Mitsubishi Heavy Industries Ltd. | 24 | 0,01 |
| 28 100 | JPY | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. ¹ | 132 | 0,07 |
| 4 400 | JPY | Mitsui & Co. Ltd. | 97 | 0,05 |
| 2 700 | JPY | Mitsui Fudosan Co. Ltd., REIT | 52 | 0,03 |
| 4 860 | JPY | Mizuho Financial Group, Inc. | 52 | 0,03 |
| 2 700 | JPY | MonotaRO Co. Ltd. | 43 | 0,02 |
| 900 | JPY | Murata Manufacturing Co. Ltd. | 44 | 0,02 |
| 600 | JPY | NEC Corp. | 20 | 0,01 |
| 1 200 | JPY | Nexon Co. Ltd. | 20 | 0,01 |
| 200 | JPY | Nidec Corp. | 11 | 0,01 |
| 1 900 | JPY | Nihon M&A Center Holdings, Inc. | 24 | 0,01 |
| 3 400 | JPY | Nintendo Co. Ltd. | 138 | 0,07 |
| 7 | JPY | Nippon Building Fund, Inc., REIT | 31 | 0,02 |
| 4 | JPY | Nippon Prologis REIT, Inc. | 8 | — |
| 200 | JPY | Nitori Holdings Co. Ltd. | 19 | 0,01 |
| 16 | JPY | Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT | 19 | 0,01 |
| 1 400 | JPY | Nomura Research Institute Ltd. | 32 | 0,02 |
| 15 100 | JPY | Obayashi Corp. | 96 | 0,05 |
| 700 | JPY | Obic Co. Ltd. | 107 | 0,06 |
| 3 600 | JPY | Olympus Corp. | 76 | 0,04 |
| 1 200 | JPY | Omron Corp. | 56 | 0,03 |
| 800 | JPY | Ono Pharmaceutical Co. Ltd. | 19 | 0,01 |
| 900 | JPY | Oracle Corp. Japan | 50 | 0,03 |
| 1 500 | JPY | ORIX Corp. | 22 | 0,01 |
| 4 800 | JPY | Osaka Gas Co. Ltd. | 72 | 0,04 |
| 1 500 | JPY | Otsuka Corp. | 49 | 0,03 |
| 1 500 | JPY | Otsuka Holdings Co. Ltd. | 48 | 0,03 |

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Japon (suite) | | | | |
| 3 200 | JPY | Recruit Holdings Co. Ltd. | 101 | 0,05 |
| 9 000 | JPY | Renesas Electronics Corp. | 76 | 0,04 |
| 2 600 | JPY | Ricoh Co. Ltd. | 19 | 0,01 |
| 1 400 | JPY | Rohm Co. Ltd. | 99 | 0,05 |
| 3 900 | JPY | SCSK Corp. | 59 | 0,03 |
| 2 100 | JPY | Secom Co. Ltd. | 121 | 0,06 |
| 900 | JPY | Shimadzu Corp. | 24 | 0,01 |
| 14 900 | JPY | Shimizu Corp. | 75 | 0,04 |
| 600 | JPY | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. ¹ | 63 | 0,03 |
| 700 | JPY | Shionogi & Co. Ltd. | 33 | 0,02 |
| 100 | JPY | SMC Corp. | 39 | 0,02 |
| 1 400 | JPY | SoftBank Group Corp. | 58 | 0,03 |
| 2 400 | JPY | Sony Group Corp. | 161 | 0,08 |
| 1 600 | JPY | Subaru Corp. | 25 | 0,01 |
| 900 | JPY | Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. | 26 | 0,01 |
| 2 600 | JPY | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. ¹ | 73 | 0,04 |
| 600 | JPY | Suntory Beverage & Food Ltd. | 20 | 0,01 |
| 1 100 | JPY | Suzuki Motor Corp. | 36 | 0,02 |
| 300 | JPY | Sysmex Corp. | 16 | 0,01 |
| 4 100 | JPY | Taisei Corp. ¹ | 111 | 0,06 |
| 4 700 | JPY | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. | 123 | 0,06 |
| 1 500 | JPY | Terumo Corp. | 46 | 0,02 |
| 2 100 | JPY | TIS, Inc. | 57 | 0,03 |
| 200 | JPY | Tokyo Electron Ltd. | 54 | 0,03 |
| 3 800 | JPY | Tokyo Gas Co. Ltd. | 68 | 0,04 |
| 1 300 | JPY | Tokyu Corp. | 15 | 0,01 |
| 1 800 | JPY | Toshiba Corp. ¹ | 63 | 0,03 |
| 1 700 | JPY | TOTO Ltd. | 52 | 0,03 |
| 30 800 | JPY | Toyota Motor Corp. | 427 | 0,22 |
| 300 | JPY | Trend Micro, Inc. | 15 | 0,01 |
| 800 | JPY | USS Co. Ltd. | 12 | 0,01 |
| 500 | JPY | West Japan Railway Co. | 20 | 0,01 |
| 1 700 | JPY | Yokogawa Electric Corp. | 28 | 0,01 |
| | | Total Japon | 6 463 | 3,39 |
| Jersey (30 avril 2022 : 0,25 %) | | | | |
| 1 410 | USD | Aptiv plc | 125 | 0,07 |
| 913 | GBP | Experian plc | 30 | 0,01 |
| 121 | GBP | Ferguson plc | 13 | 0,01 |
| 3 864 | GBP | WPP plc | 34 | 0,02 |
| | | Total Jersey | 202 | 0,11 |
| Liberia (30 avril 2022: 0,01 %) | | | | |
| | | | - | - |
| Luxembourg (30 avril 2022 : 0,08 %) | | | | |
| 335 | EUR | Eurofins Scientific SE | 21 | 0,01 |
| 1 762 | EUR | Tenaris SA | 27 | 0,02 |
| | | Total Luxembourg | 48 | 0,03 |
| Pays-Bas (30 avril 2022 : 0,99 %) | | | | |
| 39 | EUR | Adyen NV | 56 | 0,03 |
| 2 064 | EUR | Akzo Nobel NV | 128 | 0,07 |
| 181 | EUR | Argenx SE | 69 | 0,03 |
| 220 | EUR | ASM International NV ¹ | 51 | 0,03 |
| 747 | EUR | ASML Holding NV ¹ | 356 | 0,19 |
| 381 | EUR | Euronext NV | 25 | 0,01 |
| 671 | EUR | Ferrari NV | 132 | 0,07 |

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Pays-Bas (suite) | | | | |
| 954 | EUR | Heineken Holding NV | 65 | 0,03 |
| 1 116 | EUR | Heineken NV ¹ | 94 | 0,05 |
| 8 163 | EUR | ING Groep NV | 80 | 0,04 |
| 596 | EUR | JDE Peet's NV | 17 | 0,01 |
| 5 371 | EUR | Koninklijke Ahold Delhaize NV | 150 | 0,08 |
| 251 | EUR | Koninklijke DSM NV | 31 | 0,02 |
| 717 | EUR | Koninklijke Philips NV | 9 | – |
| 249 | USD | LyondellBasell Industries NV 'A' | 20 | 0,01 |
| 1 034 | USD | NXP Semiconductors NV | 154 | 0,08 |
| 1 873 | EUR | Prosus NV ¹ | 77 | 0,04 |
| 1 148 | EUR | QIAGEN NV | 50 | 0,03 |
| 10 335 | EUR | Stellantis NV | 139 | 0,07 |
| 2 382 | EUR | STMicroelectronics NV | 75 | 0,04 |
| 1 661 | EUR | Universal Music Group NV | 33 | 0,02 |
| Total Pays-Bas | | | 1 811 | 0,95 |
| Nouvelle-Zélande (30 avril 2022 : 0,02 %) | | | | |
| 10 358 | NZD | Mercury NZ Ltd. | 33 | 0,02 |
| 15 957 | NZD | Meridian Energy Ltd. | 44 | 0,02 |
| 550 | AUD | Xero Ltd. | 27 | 0,02 |
| Total Nouvelle-Zélande | | | 104 | 0,06 |
| Norvège (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | |
| 2 941 | NOK | Aker BP ASA | 96 | 0,05 |
| 11 382 | NOK | DNB Bank ASA | 201 | 0,11 |
| 4 868 | NOK | Equinor ASA | 178 | 0,09 |
| 1 435 | NOK | Gjensidige Forsikring ASA | 26 | 0,01 |
| 2 163 | NOK | Mowi ASA | 31 | 0,02 |
| 9 530 | NOK | Norsk Hydro ASA | 61 | 0,03 |
| 23 412 | NOK | Orkla ASA | 159 | 0,08 |
| 961 | NOK | Salmar ASA | 30 | 0,02 |
| 3 591 | NOK | Telenor ASA | 32 | 0,02 |
| 2 267 | NOK | Yara International ASA ¹ | 101 | 0,05 |
| Total Norvège | | | 915 | 0,48 |
| Panama (30 avril 2022: 0,01 %) | | | | |
| | | | – | – |
| Portugal (30 avril 2022 0,07 %) | | | | |
| 5 914 | EUR | Jeronimo Martins SGPS SA | 122 | 0,06 |
| Total Portugal | | | 122 | 0,06 |
| Singapour (30 avril 2022 : 0,12 %) | | | | |
| 11 400 | SGD | Capitaland Investment Ltd. | 24 | 0,01 |
| 8 300 | SGD | DBS Group Holdings Ltd. | 200 | 0,10 |
| 30 500 | SGD | Keppel Corp. Ltd. | 152 | 0,08 |
| 8 200 | SGD | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | 70 | 0,04 |
| 2 800 | SGD | United Overseas Bank Ltd. | 54 | 0,03 |
| Total Singapour | | | 500 | 0,26 |
| Espagne (30 avril 2022 : 0,50 %) | | | | |
| 407 | EUR | Acciona SA | 75 | 0,04 |
| 2 562 | EUR | ACS Actividades de Construccion y Servicios SA | 65 | 0,03 |
| 189 | EUR | Aena SME SA | 22 | 0,01 |
| 10 493 | EUR | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | 54 | 0,03 |
| 20 808 | EUR | Banco Santander SA | 55 | 0,03 |

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Espagne (suite) | | | | |
| 6 535 | EUR | CaixaBank SA | 21 | 0,01 |
| 8 900 | EUR | Endesa SA | 148 | 0,08 |
| 29 878 | EUR | Iberdrola SA | 303 | 0,16 |
| 2 020 | EUR | Industria de Diseno Textil SA | 47 | 0,02 |
| 3 473 | EUR | Naturgy Energy Group SA | 89 | 0,05 |
| | | Total Espagne | 879 | 0,46 |
| Suède (30 avril 2022 : 0,46 %) | | | | |
| 7 610 | SEK | Assa Abloy AB 'B' | 157 | 0,08 |
| 3 352 | SEK | Atlas Copco AB 'B' | 33 | 0,02 |
| 1 927 | SEK | Boliden AB | 58 | 0,03 |
| 742 | SEK | Essity AB 'B' | 16 | 0,01 |
| 3 831 | SEK | H & M Hennes & Mauritz AB 'B' | 39 | 0,02 |
| 3 928 | SEK | Hexagon AB 'B' | 39 | 0,02 |
| 1 801 | SEK | Indutrade AB | 33 | 0,02 |
| 2 662 | SEK | Investment AB Latour 'B' | 46 | 0,02 |
| 4 397 | SEK | Investor AB 'B' ¹ | 73 | 0,04 |
| 2 708 | SEK | Lifco AB 'B' | 41 | 0,02 |
| 4 554 | SEK | Nibe Industrier AB 'B' | 38 | 0,02 |
| 1 840 | SEK | Sandvik AB | 29 | 0,02 |
| 3 736 | SEK | Skanska AB 'B' | 59 | 0,03 |
| 1 943 | SEK | Svenska Handelsbanken AB 'A' | 18 | 0,01 |
| 12 417 | SEK | Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B' | 69 | 0,04 |
| 2 656 | SEK | Volvo AB 'B' | 44 | 0,02 |
| | | Total Suède | 792 | 0,42 |
| Suisse (30 avril 2022 : 1,53 %) | | | | |
| 7 193 | CHF | ABB Ltd., Registered ¹ | 200 | 0,11 |
| 602 | CHF | Alcon, Inc. | 37 | 0,02 |
| 1 | CHF | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG, Registered | 97 | 0,05 |
| 2 | CHF | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | 19 | 0,01 |
| 1 996 | GBP | Coca-Cola HBC AG | 42 | 0,02 |
| 100 | CHF | EMS-Chemie Holding AG, Registered | 66 | 0,04 |
| 241 | CHF | Geberit AG, Registered | 109 | 0,06 |
| 126 | CHF | Kuehne + Nagel International AG, Registered | 27 | 0,01 |
| 868 | CHF | Logitech International SA, Registered ¹ | 44 | 0,02 |
| 98 | CHF | Lonza Group AG, Registered | 51 | 0,03 |
| 7 915 | CHF | Nestle SA, Registered | 856 | 0,45 |
| 5 752 | CHF | Novartis AG, Registered ¹ | 463 | 0,24 |
| 40 | CHF | Partners Group Holding AG | 36 | 0,02 |
| 1 846 | CHF | Roche Holding AG | 613 | 0,32 |
| 56 | CHF | Roche Holding AG | 23 | 0,01 |
| 196 | CHF | Schindler Holding AG, Registered | 31 | 0,02 |
| 331 | CHF | Schindler Holding AG | 55 | 0,03 |
| 5 095 | CHF | UBS Group AG, Registered | 82 | 0,04 |
| | | Total Suisse | 2 851 | 1,50 |
| Royaume-Uni (30 avril 2022 : 2,77 %) | | | | |
| 3 686 | GBP | 3i Group plc ¹ | 50 | 0,03 |
| 4 557 | GBP | abrdn plc ¹ | 8 | — |
| 3 883 | GBP | Anglo American plc ¹ | 119 | 0,06 |
| 1 304 | GBP | Antofagasta plc | 18 | 0,01 |
| 372 | GBP | Ashtead Group plc ¹ | 19 | 0,01 |
| 853 | GBP | Associated British Foods plc | 13 | 0,01 |
| 4 468 | GBP | AstraZeneca plc | 522 | 0,27 |
| 387 | GBP | AVEVA Group plc | 14 | 0,01 |
| 13 661 | GBP | Aviva plc ¹ | 65 | 0,03 |

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| Royaume-Uni (suite) | | | | |
| 6 897 | GBP | Barratt Developments plc | 30 | 0,02 |
| 513 | GBP | Berkeley Group Holdings plc | 21 | 0,01 |
| 53 511 | GBP | BP plc | 294 | 0,15 |
| 1 212 | GBP | British Land Co. plc (The), REIT | 5 | – |
| 1 114 | GBP | Bunzl plc ¹ | 37 | 0,02 |
| 779 | GBP | Croda International plc | 62 | 0,03 |
| 8 586 | GBP | Diageo plc | 353 | 0,19 |
| 13 360 | GBP | GSK plc ¹ | 219 | 0,11 |
| 16 701 | GBP | Haleon plc | 52 | 0,03 |
| 1 567 | GBP | Halma plc | 39 | 0,02 |
| 797 | GBP | Hargreaves Lansdown plc ¹ | 7 | – |
| 58 661 | GBP | HSBC Holdings plc | 299 | 0,16 |
| 4 827 | GBP | Informa plc | 31 | 0,02 |
| 17 886 | GBP | J Sainsbury plc | 40 | 0,02 |
| 694 | GBP | Johnson Matthey plc | 16 | 0,01 |
| 27 490 | GBP | Kingfisher plc | 69 | 0,04 |
| 3 224 | GBP | Land Securities Group plc, REIT | 22 | 0,01 |
| 1 231 | GBP | London Stock Exchange Group plc | 108 | 0,06 |
| 5 838 | GBP | M&G plc | 12 | 0,01 |
| 1 712 | GBP | Mondi plc | 29 | 0,02 |
| 31 342 | GBP | National Grid plc | 343 | 0,18 |
| 23 421 | GBP | NatWest Group plc ¹ | 61 | 0,03 |
| 959 | GBP | Next plc | 55 | 0,03 |
| 2 140 | GBP | Ocado Group plc | 12 | 0,01 |
| 1 584 | GBP | Pearson plc ¹ | 17 | 0,01 |
| 2 622 | GBP | Persimmon plc | 40 | 0,02 |
| 1 652 | GBP | Prudential plc | 15 | 0,01 |
| 2 361 | GBP | Reckitt Benckiser Group plc ¹ | 156 | 0,08 |
| 6 146 | GBP | RELX plc | 166 | 0,09 |
| 2 773 | GBP | Rio Tinto Plc | 144 | 0,08 |
| 728 | USD | Royalty Pharma plc 'A' | 31 | 0,02 |
| 8 533 | GBP | Sage Group plc (The) | 72 | 0,04 |
| 8 723 | GBP | Schroders plc | 40 | 0,02 |
| 4 502 | GBP | Segro plc, REIT | 41 | 0,02 |
| 5 114 | GBP | Severn Trent plc ¹ | 149 | 0,08 |
| 20 370 | GBP | Shell plc | 573 | 0,30 |
| 2 191 | GBP | Smith & Nephew plc ¹ | 26 | 0,01 |
| 2 122 | GBP | Smiths Group plc | 38 | 0,02 |
| 11 932 | GBP | SSE plc | 214 | 0,11 |
| 1 921 | GBP | St James's Place plc | 24 | 0,01 |
| 7 277 | GBP | Standard Chartered plc | 44 | 0,02 |
| 25 753 | GBP | Taylor Wimpey plc | 28 | 0,01 |
| 6 497 | GBP | Unilever plc ¹ | 295 | 0,15 |
| 3 108 | EUR | Unilever plc | 141 | 0,07 |
| 13 941 | GBP | United Utilities Group plc ¹ | 152 | 0,08 |
| | | Total Royaume-Uni | 5 450 | 2,86 |
| États-Unis (30 avril 2022 : 48,99 %) | | | | |
| 2 908 | USD | 3M Co. | 364 | 0,19 |
| 1 687 | USD | A O Smith Corp. | 91 | 0,05 |
| 6 542 | USD | Abbott Laboratories | 651 | 0,34 |
| 5 840 | USD | AbbVie, Inc. | 864 | 0,45 |
| 74 | USD | Abiomed, Inc. | 19 | 0,01 |
| 2 222 | USD | Activision Blizzard, Inc. | 161 | 0,08 |
| 1 423 | USD | Adobe, Inc. | 460 | 0,24 |
| 134 | USD | Advance Auto Parts, Inc. | 25 | 0,01 |
| 4 820 | USD | Advanced Micro Devices, Inc. | 295 | 0,15 |
| 910 | USD | Agilent Technologies, Inc. | 125 | 0,07 |
| 230 | USD | Air Products and Chemicals, Inc. | 58 | 0,03 |

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---------------------------|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 394 | USD | Alaska Air Group, Inc. | 17 | 0,01 |
| 437 | USD | Albemarle Corp. | 122 | 0,06 |
| 594 | USD | Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT | 85 | 0,04 |
| 125 | USD | Align Technology, Inc. ¹ | 23 | 0,01 |
| 92 | USD | Alnylam Pharmaceuticals, Inc. | 18 | 0,01 |
| 17 942 | USD | Alphabet, Inc. 'A' | 1 691 | 0,89 |
| 15 969 | USD | Alphabet, Inc. 'C' | 1 508 | 0,79 |
| 25 467 | USD | Amazon.com, Inc. | 2 580 | 1,35 |
| 2 223 | USD | AMC Entertainment Holdings, Inc. 'A' | 14 | 0,01 |
| 2 019 | USD | American Airlines Group, Inc. | 28 | 0,01 |
| 1 760 | USD | American Express Co. | 261 | 0,14 |
| 1 802 | USD | American Tower Corp., REIT | 374 | 0,20 |
| 3 464 | USD | American Water Works Co., Inc. | 498 | 0,26 |
| 1 942 | USD | Amgen, Inc. | 530 | 0,28 |
| 2 463 | USD | Analog Devices, Inc. | 357 | 0,19 |
| 45 371 | USD | Apple, Inc. | 7 064 | 3,71 |
| 5 526 | USD | Applied Materials, Inc. | 492 | 0,26 |
| 2 127 | USD | Archer-Daniels-Midland Co. | 200 | 0,10 |
| 541 | USD | Arrow Electronics, Inc. | 55 | 0,03 |
| 334 | USD | Autodesk, Inc. | 71 | 0,04 |
| 1 344 | USD | Automatic Data Processing, Inc. | 323 | 0,17 |
| 49 | USD | AutoZone, Inc. | 124 | 0,07 |
| 639 | USD | AvalonBay Communities, Inc., REIT | 111 | 0,06 |
| 3 433 | USD | Baker Hughes Co. | 92 | 0,05 |
| 21 149 | USD | Bank of America Corp. | 760 | 0,40 |
| 1 329 | USD | Bank of New York Mellon Corp. (The) | 56 | 0,03 |
| 1 287 | USD | Baxter International, Inc. | 72 | 0,04 |
| 1 039 | USD | Becton Dickinson and Co. | 244 | 0,13 |
| 5 567 | USD | Berkshire Hathaway, Inc. 'B' | 1 653 | 0,87 |
| 485 | USD | Best Buy Co., Inc. | 33 | 0,02 |
| 521 | USD | Biogen, Inc. | 144 | 0,08 |
| 226 | USD | Boston Properties, Inc., REIT | 16 | 0,01 |
| 4 378 | USD | Boston Scientific Corp. | 186 | 0,10 |
| 9 995 | USD | Bristol-Myers Squibb Co. | 764 | 0,40 |
| 1 240 | USD | Broadcom, Inc. | 584 | 0,31 |
| 1 129 | USD | Brown-Forman Corp. 'B' | 76 | 0,04 |
| 856 | USD | Burlington Stores, Inc. | 118 | 0,06 |
| 719 | USD | Cadence Design Systems, Inc. | 109 | 0,06 |
| 417 | USD | Camden Property Trust, REIT | 47 | 0,02 |
| 1 662 | USD | Campbell Soup Co. | 88 | 0,05 |
| 690 | USD | Capital One Financial Corp. | 72 | 0,04 |
| 478 | USD | Carlisle Cos., Inc. | 115 | 0,06 |
| 6 726 | USD | Carrier Global Corp. | 261 | 0,14 |
| 907 | USD | Catalent, Inc. | 61 | 0,03 |
| 2 511 | USD | Caterpillar, Inc. | 545 | 0,29 |
| 345 | USD | Cboe Global Markets, Inc. | 43 | 0,02 |
| 1 022 | USD | CBRE Group, Inc., REIT 'A' | 72 | 0,04 |
| 891 | USD | CDW Corp. | 153 | 0,08 |
| 251 | USD | CF Industries Holdings, Inc. | 26 | 0,01 |
| 119 | USD | Charles River Laboratories International, Inc. | 25 | 0,01 |
| 4 692 | USD | Charles Schwab Corp. (The) | 375 | 0,20 |
| 537 | USD | Charter Communications, Inc. 'A' | 199 | 0,10 |
| 3 938 | USD | Chevron Corp. | 706 | 0,37 |
| 516 | USD | Church & Dwight Co., Inc. | 40 | 0,02 |
| 9 182 | USD | Cisco Systems, Inc. | 415 | 0,22 |
| 5 640 | USD | Citigroup, Inc. | 257 | 0,13 |
| 1 521 | USD | Citizens Financial Group, Inc. | 62 | 0,03 |
| 180 | USD | Clorox Co. (The) | 27 | 0,01 |
| 1 205 | USD | CME Group, Inc. | 209 | 0,11 |
| 10 450 | USD | Coca-Cola Co. (The) | 631 | 0,33 |

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---------------------------|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 933 | USD | Cognizant Technology Solutions Corp. 'A' | 59 | 0,03 |
| 2 570 | USD | Colgate-Palmolive Co. | 190 | 0,10 |
| 19 017 | USD | Comcast Corp. 'A' | 598 | 0,31 |
| 406 | USD | Comerica, Inc. | 28 | 0,01 |
| 3 413 | USD | Conagra Brands, Inc. | 125 | 0,07 |
| 2 529 | USD | ConocoPhillips | 317 | 0,17 |
| 5 045 | USD | Consolidated Edison, Inc. | 444 | 0,23 |
| 531 | USD | Constellation Brands, Inc. 'A' | 129 | 0,07 |
| 2 439 | USD | Constellation Energy Corp. | 227 | 0,12 |
| 217 | USD | Copart, Inc. | 25 | 0,01 |
| 1 432 | USD | Corteva, Inc. | 94 | 0,05 |
| 1 007 | USD | CoStar Group, Inc. | 83 | 0,04 |
| 2 970 | USD | Costco Wholesale Corp. | 1 500 | 0,79 |
| 1 758 | USD | Crown Castle, Inc., REIT | 234 | 0,12 |
| 4 492 | USD | CSX Corp. | 131 | 0,07 |
| 1 966 | USD | Cummins, Inc. | 477 | 0,25 |
| 2 196 | USD | Danaher Corp. | 551 | 0,29 |
| 2 837 | USD | Deere & Co. | 1 118 | 0,59 |
| 589 | USD | Devon Energy Corp. | 44 | 0,02 |
| 1 457 | USD | Dexcom, Inc. | 169 | 0,09 |
| 1 188 | USD | Digital Realty Trust, Inc., REIT | 120 | 0,06 |
| 601 | USD | Discover Financial Services | 63 | 0,03 |
| 2 849 | USD | Dollar General Corp. | 727 | 0,38 |
| 3 413 | USD | Dollar Tree, Inc. | 539 | 0,28 |
| 951 | USD | Dover Corp. | 123 | 0,06 |
| 4 955 | USD | DR Horton, Inc. | 379 | 0,20 |
| 714 | USD | DXC Technology Co. | 21 | 0,01 |
| 2 263 | USD | Ecolab, Inc. | 352 | 0,18 |
| 4 785 | USD | Edison International | 284 | 0,15 |
| 2 042 | USD | Edwards Lifesciences Corp. | 146 | 0,08 |
| 749 | USD | Electronic Arts, Inc. | 96 | 0,05 |
| 325 | USD | Elevance Health, Inc. | 175 | 0,09 |
| 3 246 | USD | Eli Lilly & Co. | 1 173 | 0,62 |
| 1 036 | USD | Enphase Energy, Inc. | 309 | 0,16 |
| 4 182 | USD | Entegris, Inc. | 338 | 0,18 |
| 881 | USD | EOG Resources, Inc. | 117 | 0,06 |
| 71 | USD | EPAM Systems, Inc. | 25 | 0,01 |
| 357 | USD | Equinix, Inc., REIT | 202 | 0,11 |
| 1 574 | USD | Equity Residential, REIT | 99 | 0,05 |
| 3 220 | USD | Essential Utilities, Inc. | 141 | 0,07 |
| 264 | USD | Essex Property Trust, Inc., REIT | 58 | 0,03 |
| 235 | USD | Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | 49 | 0,03 |
| 3 872 | USD | Eversource Energy | 293 | 0,15 |
| 10 920 | USD | Exelon Corp. | 418 | 0,22 |
| 549 | USD | Extra Space Storage, Inc., REIT | 97 | 0,05 |
| 10 025 | USD | Exxon Mobil Corp. | 1 097 | 0,58 |
| 115 | USD | FactSet Research Systems, Inc. | 49 | 0,03 |
| 220 | USD | Federal Realty Investment Trust, REIT | 21 | 0,01 |
| 1 441 | USD | Fidelity National Information Services, Inc. | 122 | 0,06 |
| 2 159 | USD | Fifth Third Bancorp | 77 | 0,04 |
| 432 | USD | First Republic Bank | 51 | 0,03 |
| 1 903 | USD | Fiserv, Inc. | 195 | 0,10 |
| 22 522 | USD | Ford Motor Co. | 297 | 0,16 |
| 1 766 | USD | Fortinet, Inc. | 99 | 0,05 |
| 2 460 | USD | Fortive Corp. | 157 | 0,08 |
| 1 610 | USD | Fortune Brands Home & Security, Inc. | 97 | 0,05 |
| 1 048 | USD | Fox Corp. 'A' | 30 | 0,02 |
| 3 187 | USD | General Mills, Inc. | 260 | 0,14 |
| 8 997 | USD | General Motors Co. | 345 | 0,18 |
| 4 493 | USD | Gilead Sciences, Inc. | 348 | 0,18 |

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---------------------------|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 694 | USD | Global Payments, Inc. | 87 | 0,05 |
| 879 | USD | Goldman Sachs Group, Inc. (The) | 298 | 0,16 |
| 2 254 | USD | Halliburton Co. | 80 | 0,04 |
| 620 | USD | Hasbro, Inc. | 41 | 0,02 |
| 1 679 | USD | Healthpeak Properties, Inc., REIT | 39 | 0,02 |
| 644 | USD | HEICO Corp. | 104 | 0,05 |
| 543 | USD | HEICO Corp. 'A' | 69 | 0,04 |
| 935 | USD | Hershey Co. (The) | 224 | 0,12 |
| 1 248 | USD | Hewlett Packard Enterprise Co. | 18 | 0,01 |
| 264 | USD | Hologic, Inc. | 18 | 0,01 |
| 3 233 | USD | Home Depot, Inc. (The) | 952 | 0,50 |
| 2 643 | USD | Hormel Foods Corp. | 124 | 0,06 |
| 3 018 | USD | Host Hotels & Resorts, Inc., REIT | 56 | 0,03 |
| 841 | USD | Howmet Aerospace, Inc. | 30 | 0,02 |
| 2 738 | USD | HP, Inc. | 77 | 0,04 |
| 4 113 | USD | Huntington Bancshares, Inc. | 62 | 0,03 |
| 447 | USD | IDEX Corp. | 99 | 0,05 |
| 231 | USD | IDEXX Laboratories, Inc. | 83 | 0,04 |
| 1 467 | USD | Illinois Tool Works, Inc. | 310 | 0,16 |
| 566 | USD | Illumina, Inc. | 133 | 0,07 |
| 769 | USD | Incyte Corp. | 57 | 0,03 |
| 2 240 | USD | Ingersoll Rand, Inc. | 110 | 0,06 |
| 11 796 | USD | Intel Corp. | 340 | 0,18 |
| 1 505 | USD | Intercontinental Exchange, Inc. | 145 | 0,08 |
| 1 840 | USD | International Business Machines Corp. | 255 | 0,13 |
| 867 | USD | International Flavors & Fragrances, Inc. | 84 | 0,04 |
| 6 347 | USD | International Paper Co. | 210 | 0,11 |
| 1 499 | USD | Interpublic Group of Cos., Inc. (The) | 45 | 0,02 |
| 975 | USD | Intuit, Inc. | 415 | 0,22 |
| 1 149 | USD | Intuitive Surgical, Inc. | 281 | 0,15 |
| 2 275 | USD | Invitation Homes, Inc., REIT | 72 | 0,04 |
| 434 | USD | IQVIA Holdings, Inc. | 89 | 0,05 |
| 1 339 | USD | Iron Mountain, Inc., REIT | 67 | 0,04 |
| 386 | USD | J M Smucker Co. (The) | 59 | 0,03 |
| 439 | USD | Jack Henry & Associates, Inc. | 88 | 0,05 |
| 10 194 | USD | Johnson & Johnson | 1 786 | 0,94 |
| 8 973 | USD | JPMorgan Chase & Co. | 1 120 | 0,59 |
| 864 | USD | Kellogg Co. | 66 | 0,03 |
| 2 454 | USD | Keurig Dr Pepper, Inc. | 97 | 0,05 |
| 2 597 | USD | KeyCorp | 46 | 0,02 |
| 778 | USD | Kimberly-Clark Corp. | 97 | 0,05 |
| 1 921 | USD | Kimco Realty Corp., REIT ¹ | 40 | 0,02 |
| 393 | USD | KLA Corp. | 124 | 0,07 |
| 4 461 | USD | Kraft Heinz Co. (The) | 172 | 0,09 |
| 5 927 | USD | Kroger Co. (The) | 280 | 0,15 |
| 1 118 | USD | Lam Research Corp. | 447 | 0,23 |
| 444 | USD | Lamb Weston Holdings, Inc. | 38 | 0,02 |
| 4 023 | USD | Lennar Corp. 'A' | 323 | 0,17 |
| 458 | USD | Lennox International, Inc. | 105 | 0,06 |
| 507 | USD | Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | 29 | 0,02 |
| 738 | USD | Live Nation Entertainment, Inc. | 58 | 0,03 |
| 2 630 | USD | LKQ Corp. | 145 | 0,08 |
| 1 950 | USD | Lowe's Cos., Inc. | 381 | 0,20 |
| 8 876 | USD | Lucid Group, Inc. ¹ | 125 | 0,07 |
| 721 | USD | Lululemon Athletica, Inc. | 230 | 0,12 |
| 656 | USD | M&T Bank Corp. | 110 | 0,06 |
| 71 | USD | MarketAxess Holdings, Inc. | 17 | 0,01 |
| 329 | USD | Martin Marietta Materials, Inc. | 110 | 0,06 |
| 2 846 | USD | Masco Corp. | 133 | 0,07 |
| 2 142 | USD | Mastercard, Inc. 'A' | 707 | 0,37 |

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---------------------------|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 1 492 | USD | McCormick & Co., Inc. (sans droit de vote) | 118 | 0,06 |
| 10 447 | USD | Merck & Co., Inc. | 1 049 | 0,55 |
| 6 722 | USD | Meta Platforms, Inc. 'A' | 667 | 0,35 |
| 41 | USD | Mettler-Toledo International, Inc. | 52 | 0,03 |
| 1 969 | USD | Microchip Technology, Inc. | 124 | 0,06 |
| 3 412 | USD | Micron Technology, Inc. | 181 | 0,10 |
| 22 653 | USD | Microsoft Corp. | 5 292 | 2,78 |
| 467 | USD | Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT | 72 | 0,04 |
| 1 211 | USD | Moderna, Inc. | 179 | 0,09 |
| 4 218 | USD | Mondelez International, Inc. | 260 | 0,14 |
| 841 | USD | Monster Beverage Corp. | 78 | 0,04 |
| 320 | USD | Moody's Corp. | 85 | 0,04 |
| 3 757 | USD | Morgan Stanley | 303 | 0,16 |
| 122 | USD | MSCI, Inc. | 57 | 0,03 |
| 1 017 | USD | Nasdaq, Inc. | 62 | 0,03 |
| 1 967 | USD | Netflix, Inc. | 584 | 0,31 |
| 14 360 | USD | NextEra Energy, Inc. | 1 116 | 0,59 |
| 7 964 | USD | NIKE, Inc. 'B' | 733 | 0,38 |
| 482 | USD | Norfolk Southern Corp. | 109 | 0,06 |
| 498 | USD | Northern Trust Corp. | 42 | 0,02 |
| 7 106 | USD | NVIDIA Corp. | 956 | 0,50 |
| 53 | USD | NVR, Inc. | 223 | 0,12 |
| 310 | USD | Occidental Petroleum Corp. | 22 | 0,01 |
| 106 | USD | Old Dominion Freight Line, Inc. | 28 | 0,01 |
| 1 059 | USD | Omnicom Group, Inc. | 76 | 0,04 |
| 1 107 | USD | ON Semiconductor Corp. ¹ | 73 | 0,04 |
| 3 986 | USD | Oracle Corp. | 306 | 0,16 |
| 171 | USD | O'Reilly Automotive, Inc. | 141 | 0,07 |
| 790 | USD | Organon & Co. | 21 | 0,01 |
| 1 007 | USD | Otis Worldwide Corp. | 72 | 0,04 |
| 891 | USD | Owens Corning | 75 | 0,04 |
| 5 500 | USD | PACCAR, Inc. | 525 | 0,28 |
| 674 | USD | Packaging Corp. of America | 80 | 0,04 |
| 3 374 | USD | Paramount Global 'B' | 63 | 0,03 |
| 900 | USD | Parker-Hannifin Corp. | 259 | 0,14 |
| 1 543 | USD | Paychex, Inc. | 183 | 0,10 |
| 166 | USD | Paycom Software, Inc. | 56 | 0,03 |
| 3 047 | USD | PayPal Holdings, Inc. | 263 | 0,14 |
| 4 699 | USD | PepsiCo, Inc. | 857 | 0,45 |
| 223 | USD | PerkinElmer, Inc. | 30 | 0,02 |
| 23 049 | USD | Pfizer, Inc. | 1 086 | 0,57 |
| 18 351 | USD | PG&E Corp. | 279 | 0,15 |
| 233 | USD | Pioneer Natural Resources Co. | 61 | 0,03 |
| 1 398 | USD | PNC Financial Services Group, Inc. (The) | 226 | 0,12 |
| 771 | USD | Pool Corp. | 238 | 0,12 |
| 985 | USD | PPG Industries, Inc. | 111 | 0,06 |
| 5 995 | USD | Procter & Gamble Co. (The) | 810 | 0,43 |
| 3 597 | USD | Prologis, Inc., REIT | 402 | 0,21 |
| 9 673 | USD | Public Service Enterprise Group, Inc. | 545 | 0,29 |
| 711 | USD | Public Storage, REIT | 218 | 0,11 |
| 4 544 | USD | PulteGroup, Inc. | 180 | 0,09 |
| 320 | USD | Qorvo, Inc. | 28 | 0,01 |
| 2 791 | USD | Qualcomm, Inc. | 327 | 0,17 |
| 483 | USD | Quanta Services, Inc. | 68 | 0,04 |
| 133 | USD | Ralph Lauren Corp. | 12 | 0,01 |
| 539 | USD | Raymond James Financial, Inc. | 63 | 0,03 |
| 3 045 | USD | Realty Income Corp., REIT | 189 | 0,10 |
| 239 | USD | Regency Centers Corp., REIT | 14 | 0,01 |
| 369 | USD | Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | 273 | 0,14 |
| 3 274 | USD | Regions Financial Corp. | 71 | 0,04 |

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---------------------------|--------|---------------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 767 | USD | Republic Services, Inc. | 100 | 0,05 |
| 482 | USD | ResMed, Inc. | 104 | 0,05 |
| 4 238 | USD | Rivian Automotive, Inc. 'A' | 146 | 0,08 |
| 375 | USD | Roper Technologies, Inc. | 153 | 0,08 |
| 4 047 | USD | Ross Stores, Inc. | 381 | 0,20 |
| 914 | USD | S&P Global, Inc. | 293 | 0,15 |
| 3 010 | USD | Salesforce, Inc. | 483 | 0,25 |
| 359 | USD | SBA Communications Corp., REIT 'A' | 96 | 0,05 |
| 141 | USD | Seagen, Inc. | 18 | 0,01 |
| 3 286 | USD | Sempra Energy | 500 | 0,26 |
| 527 | USD | ServiceNow, Inc. | 216 | 0,11 |
| 1 122 | USD | Sherwin-Williams Co. (The) | 253 | 0,13 |
| 97 | USD | Signature Bank | 15 | 0,01 |
| 1 045 | USD | Simon Property Group, Inc., REIT | 112 | 0,06 |
| 8 360 | USD | Sirius XM Holdings, Inc. | 52 | 0,03 |
| 1 210 | USD | Skyworks Solutions, Inc. | 106 | 0,06 |
| 695 | USD | Snap-on, Inc. | 153 | 0,08 |
| 901 | USD | SolarEdge Technologies, Inc. | 203 | 0,11 |
| 1 298 | USD | Stanley Black & Decker, Inc. | 101 | 0,05 |
| 762 | USD | State Street Corp. | 57 | 0,03 |
| 1 144 | USD | Stryker Corp. | 263 | 0,14 |
| 133 | USD | SVB Financial Group | 31 | 0,02 |
| 497 | USD | Synchrony Financial | 18 | 0,01 |
| 291 | USD | Synopsys, Inc. | 86 | 0,05 |
| 3 939 | USD | Sysco Corp. | 335 | 0,18 |
| 577 | USD | T Rowe Price Group, Inc. | 62 | 0,03 |
| 374 | USD | Take-Two Interactive Software, Inc. | 46 | 0,02 |
| 773 | USD | Tapestry, Inc. | 24 | 0,01 |
| 5 346 | USD | Target Corp. | 886 | 0,46 |
| 177 | USD | Teledyne Technologies, Inc. | 69 | 0,04 |
| 1 097 | USD | Teradyne, Inc. | 90 | 0,05 |
| 11 109 | USD | Tesla, Inc. | 2 475 | 1,30 |
| 3 055 | USD | Texas Instruments, Inc. | 491 | 0,26 |
| 23 | USD | Texas Pacific Land Corp. | 51 | 0,03 |
| 1 284 | USD | Thermo Fisher Scientific, Inc. | 651 | 0,34 |
| 9 540 | USD | TJX Cos., Inc. (The) | 686 | 0,36 |
| 423 | USD | Trade Desk, Inc. (The) 'A' | 23 | 0,01 |
| 307 | USD | TransDigm Group, Inc. | 175 | 0,09 |
| 337 | USD | Trimble, Inc. | 20 | 0,01 |
| 3 550 | USD | Truist Financial Corp. | 159 | 0,08 |
| 198 | USD | Tyler Technologies, Inc. ¹ | 65 | 0,03 |
| 874 | USD | UDR, Inc., REIT | 34 | 0,02 |
| 1 564 | USD | Union Pacific Corp. | 308 | 0,16 |
| 1 015 | USD | United Airlines Holdings, Inc. | 44 | 0,02 |
| 2 079 | USD | UnitedHealth Group, Inc. | 1 146 | 0,60 |
| 4 358 | USD | US Bancorp | 186 | 0,10 |
| 1 296 | USD | Ventas, Inc., REIT | 51 | 0,03 |
| 149 | USD | Verisk Analytics, Inc. | 27 | 0,01 |
| 860 | USD | Vertex Pharmaceuticals, Inc. | 256 | 0,13 |
| 3 256 | USD | VF Corp. | 90 | 0,05 |
| 5 736 | USD | Viatis, Inc. | 58 | 0,03 |
| 4 382 | USD | VICI Properties, Inc., REIT | 137 | 0,07 |
| 4 705 | USD | Visa, Inc. 'A' | 983 | 0,52 |
| 756 | USD | Vulcan Materials Co. | 123 | 0,06 |
| 6 596 | USD | Walgreens Boots Alliance, Inc. | 239 | 0,13 |
| 8 750 | USD | Walmart, Inc. | 1 242 | 0,65 |
| 6 125 | USD | Walt Disney Co. (The) | 639 | 0,34 |
| 11 044 | USD | Warner Bros Discovery, Inc. | 143 | 0,07 |
| 1 109 | USD | Waste Management, Inc. | 174 | 0,09 |
| 132 | USD | Waters Corp. | 40 | 0,02 |

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---------------------------|--------|---|--------------------------|----------------------------|
| Titres (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| 11 652 | USD | Wells Fargo & Co. | 535 | 0,28 |
| 2 017 | USD | Welltower, Inc., REIT | 123 | 0,06 |
| 209 | USD | West Pharmaceutical Services, Inc. | 47 | 0,02 |
| 4 251 | USD | Westinghouse Air Brake Technologies Corp. | 389 | 0,20 |
| 213 | USD | Westlake Corp. | 21 | 0,01 |
| 2 807 | USD | Weyerhaeuser Co., REIT | 87 | 0,05 |
| 396 | USD | WP Carey, Inc., REIT | 30 | 0,02 |
| 1 163 | USD | Xylem, Inc. | 118 | 0,06 |
| 102 | USD | Zebra Technologies Corp. 'A' | 28 | 0,01 |
| 542 | USD | Zimmer Biomet Holdings, Inc. | 61 | 0,03 |
| 467 | USD | Zions Bancorp NA | 24 | 0,01 |
| 2 161 | USD | Zoetis, Inc. | 329 | 0,17 |
| Total États-Unis | | | 95 767 | 50,25 |

Total des investissements dans des titres

131 155 68,82

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|--|--------------------------|----------------------------|
| Warrants (30 avril 2022 : 0,01 %) | | | | |
| États-Unis (30 avril 2022 : 0,01 %) | | | | |
| 283 | USD | Occidental Petroleum Corp., 03/08/2027 | 14 | 0,01 |
| Total États-Unis | | | 14 | 0,01 |

Total des investissements dans des warrants

14 0,01

| Holding | Devise | Investissements | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---------|--------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
|---------|--------|-----------------|--------------------------|----------------------------|

OBLIGATIONS

Titres de dette publique (30 avril 2022 : 9,66 %)

| | | | | |
|--|-----|--|--------------|-------------|
| États-Unis (30 avril 2022 : 9,66 %) | | | | |
| 1 914 600 | USD | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 03/11/2022 ² | 1 914 | 1,00 |
| 1 176 300 | USD | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 08/12/2022 ² | 1 172 | 0,61 |
| 981 500 | USD | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 26/01/2023 ² | 972 | 0,51 |
| 1 904 500 | USD | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 02/02/2023 ² | 1 884 | 0,99 |
| 1 929 800 | USD | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 23/03/2023 ² | 1 898 | 1,00 |
| 1 147 200 | USD | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 20/04/2023 ² | 1 123 | 0,59 |
| Total États-Unis | | | 8 963 | 4,70 |

Total des investissements dans des titres de dette publique

8 963 4,70

Total des investissements dans des obligations

8 963 4,70

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|-----------------|---|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Swaps sur taux d'intérêt | | | | | | |
| 10 000 000 | BRL | Bank of America | Paye taux flottant CDI 1 jour Reçoit taux fixe 11,66 % | 04/01/2027 | 7 | – |
| 24 000 000 | CNY | Merrill Lynch | Paye taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Reçoit taux fixe 2,53 % | 15/03/2028 | 8 | – |
| 12 000 000 | CNY | Merrill Lynch | Paye taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Reçoit taux fixe 2,54 % | 15/03/2028 | 5 | – |
| 35 063 580 000 | KRW | Merrill Lynch | Paye taux fixe 3,71 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois | 15/03/2028 | 379 | 0,20 |
| 3 950 000 000 | KRW | Merrill Lynch | Paye taux fixe 3,82 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois | 15/03/2028 | 28 | 0,02 |
| 1 133 500 000 | KRW | Merrill Lynch | Paye taux fixe 3,62 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois | 15/03/2028 | 16 | 0,01 |
| 864 000 000 | KRW | Merrill Lynch | Paye taux fixe 3,62 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois | 15/03/2028 | 12 | 0,01 |
| 2 482 000 000 | KRW | Merrill Lynch | Paye taux fixe 4,05 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois ³ | 15/03/2028 | – | – |
| 99 000 000 | TWD | Merrill Lynch | Paye taux flottant TWCPBA 3 mois Reçoit taux fixe 1,70 % | 15/03/2028 | 34 | 0,02 |
| 68 000 000 | TWD | Merrill Lynch | Paye taux flottant TWCPBA 3 mois Reçoit taux fixe 1,60 % | 15/03/2028 | 13 | 0,01 |
| 84 000 000 | TWD | Merrill Lynch | Paye taux flottant TWCPBA 3 mois Reçoit taux fixe 1,56 % | 15/03/2028 | 12 | 0,01 |
| 30 600 000 | TWD | Merrill Lynch | Paye taux flottant TWCPBA 3 mois Reçoit taux fixe 1,65 % | 15/03/2028 | 8 | – |
| 5 400 000 | TWD | Merrill Lynch | Paye taux flottant TWCPBA 3 mois Reçoit taux fixe 1,69 % | 15/03/2028 | 2 | – |
| Total de plus-value latente sur swaps de taux d'intérêt (30 avril 2022 : 0,38 %) | | | | | 524 | 0,28 |
| 10 000 000 | BRL | Bank of America | Paye taux flottant CDI 1 jour Reçoit taux fixe 11,27 % | 04/01/2027 | (23) | (0,01) |
| 11 000 000 | BRL | BNP Paribas | Paye taux flottant CDI 1 jour Reçoit taux fixe 11,50 % | 04/01/2027 | (5) | – |
| 12 000 000 | BRL | BNP Paribas | Paye taux flottant CDI 1 jour Reçoit taux fixe 11,31 % | 04/01/2027 | (23) | (0,01) |
| 6 000 000 | BRL | Morgan Stanley | Paye taux flottant CDI 1 jour Reçoit taux fixe 11,38 % | 04/01/2027 | (8) | – |
| 14 000 000 | CNY | Bank of America | Paye taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Reçoit taux fixe 2,43 % | 15/03/2028 | (4) | – |
| 110 000 000 | CNY | Merrill Lynch | Paye taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Reçoit taux fixe 2,43 % | 15/03/2028 | (31) | (0,02) |
| 183 791 000 | CNY | Merrill Lynch | Paye taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Reçoit taux fixe 2,44 % | 15/03/2028 | (42) | (0,02) |
| 2 288 500 000 | KRW | Merrill Lynch | Paye taux fixe 4,09 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois | 15/03/2028 | (3) | – |
| 2 288 500 000 | KRW | Merrill Lynch | Paye taux fixe 4,09 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois | 15/03/2028 | (3) | – |
| 3 232 000 000 | KRW | Merrill Lynch | Paye taux fixe 4,14 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois | 15/03/2028 | (10) | (0,01) |
| 3 210 000 000 | KRW | Merrill Lynch | Paye taux fixe 4,15 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois | 15/03/2028 | (11) | (0,01) |
| 1 124 000 000 | KRW | Merrill Lynch | Paye taux fixe 4,39 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois | 15/03/2028 | (13) | (0,01) |
| 1 124 000 000 | KRW | Merrill Lynch | Paye taux fixe 4,40 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois | 15/03/2028 | (13) | (0,01) |
| 4 938 150 000 | KRW | Merrill Lynch | Paye taux fixe 4,16 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois | 15/03/2028 | (18) | (0,01) |
| 3 724 500 000 | KRW | Merrill Lynch | Paye taux fixe 4,24 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois | 15/03/2028 | (24) | (0,01) |
| 3 724 500 000 | KRW | Merrill Lynch | Paye taux fixe 4,27 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois | 15/03/2028 | (26) | (0,01) |
| 3 746 500 000 | KRW | Merrill Lynch | Paye taux fixe 4,31 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois | 15/03/2028 | (31) | (0,02) |

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|---------------|--|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Swaps de taux d'intérêt (suite) | | | | | | |
| 3 746 500 000 | KRW | Merrill Lynch | Paye taux fixe 4,32 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois | 15/03/2028 | (32) | (0,02) |
| 9 170 850 000 | KRW | Merrill Lynch | Paye taux fixe 4,18 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois | 15/03/2028 | (39) | (0,02) |
| 273 500 000 | TWD | Merrill Lynch | Paye taux flottant TWCPBA 3 mois Reçoit taux fixe 1,34 % | 15/03/2028 | (50) | (0,03) |
| Total de la moins-value latente sur swaps de taux d'intérêt (30 avril 2022 : (0,82) %) | | | | | (409) | (0,22) |

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|----------------------------------|---|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Swaps de rendement total | | | | | | |
| 21 451 935 | BRL | Bank of America Merrill Lynch | Reçoit Ibovespa sur futures Payer spread de 0,00 % sur le montant nominal | 16/12/2022 | 40 | 0,02 |
| 1 156 672 800 | KRW | Bank of America Merrill Lynch | Reçoit KOSPI 200 sur future Paye spread de 0,00 % sur le montant nominal | 12/12/2022 | 19 | 0,01 |
| 11 390 582 | MXN | Bank of America Merrill Lynch | Reçoit MEX BOLSA Index Paye un spread de 0,00 % sur le montant notionnel | 20/12/2022 | 17 | 0,01 |
| 8 211 474 | MXN | Bank of America Merrill Lynch | Reçoit MEX BOLSA Index Paye un spread de 0,00 % sur le montant notionnel | 20/12/2022 | 5 | – |
| 119 908 578 | TWD | Bank of America Merrill Lynch | Reçoit Taiwan Stock Exchange Capitalization Weighted Stock Index (TAIEX) sur contrat à terme Paye spread de 0,00 % sur le montant nominal | 18/11/2022 | 3 | – |
| 583 586 | USD | Bank of America Merrill Lynch | Reçoit MSCI Daily TR Net Emerging Markets Chile USD Index Paye spread de 0,65 % sur montant nominal | 13/06/2023 | 35 | 0,02 |
| Total de la plus-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2022 : 0,33 %) | | | | | 119 | 0,06 |

| | | | | | | |
|--|-----|----------------------------------|---|------------|--------------|---------------|
| 64 596 284 | TWD | Bank of America Merrill Lynch | Reçoit Taiwan Stock Exchange Capitalization Weighted Stock Index (TAIEX) sur contrat à terme Paye spread de 0,00 % sur le montant nominal | 18/11/2022 | (24) | (0,01) |
| 271 619 119 | TWD | Bank of America Merrill Lynch | Reçoit Taiwan Stock Exchange Capitalization Weighted Stock Index (TAIEX) sur contrat à terme Paye spread de 0,00 % sur le montant nominal | 18/11/2022 | (189) | (0,10) |
| 918 303 | USD | Bank of America Merrill Lynch | Reçoit MSCI Daily TR Net Emerging Markets Chile USD Index Paye spread de 0,00 % sur montant nominal | 21/04/2023 | (54) | (0,03) |
| Total de la moins-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2022 : (0,20) %) | | | | | (267) | (0,14) |

| Montant nominal | Devise | Courtier compensateur | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|-----------------------|---|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale | | | | | | |
| 19 235 012 | AUD | Merrill Lynch | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,42 % | 15/03/2028 | 59 | 0,03 |
| 9 690 000 | AUD | Merrill Lynch | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,50 % | 15/03/2028 | 51 | 0,03 |
| 5 200 000 | AUD | Merrill Lynch | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,58 % | 15/03/2028 | 40 | 0,02 |
| 8 235 013 | AUD | Merrill Lynch | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,44 % | 15/03/2028 | 29 | 0,02 |
| 7 839 975 | AUD | Merrill Lynch | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,43 % | 15/03/2028 | 26 | 0,01 |
| 9 350 000 | AUD | Merrill Lynch | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,41 % | 15/03/2028 | 25 | 0,01 |

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Montant nominal | Devise | Courtier compensateur | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|-----------------------|--|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (suite) | | | | | | |
| 6 030 000 | AUD | Merrill Lynch | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,45 % | 15/03/2028 | 24 | 0,01 |
| 2 800 000 | AUD | Merrill Lynch | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,57 % | 15/03/2028 | 21 | 0,01 |
| 2 970 000 | AUD | Merrill Lynch | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,49 % | 15/03/2028 | 15 | 0,01 |
| 2 000 000 | AUD | Merrill Lynch | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,55 % | 15/03/2028 | 14 | 0,01 |
| 1 000 000 | AUD | Merrill Lynch | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,67 % | 15/03/2028 | 10 | 0,01 |
| 2 650 000 | AUD | Merrill Lynch | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,41 % | 15/03/2028 | 7 | – |
| 4 000 000 | AUD | Merrill Lynch | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,37 % | 15/03/2028 | 7 | – |
| 2 000 000 | AUD | Merrill Lynch | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,41 % | 15/03/2028 | 5 | – |
| 1 000 000 | AUD | Merrill Lynch | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,39 % | 15/03/2028 | 2 | – |
| 1 000 000 | AUD | Merrill Lynch | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,37 % | 15/03/2028 | 2 | – |
| 3 000 000 | EUR | Merrill Lynch | Paye taux fixe 1,00 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois | 15/03/2028 | 271 | 0,14 |
| 13 000 000 | GBP | Merrill Lynch | Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 4,85 % | 15/03/2028 | 442 | 0,23 |
| 6 000 000 | GBP | Merrill Lynch | Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 5,33 % | 15/03/2028 | 350 | 0,18 |
| 3 000 000 | GBP | Merrill Lynch | Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 5,32 % | 15/03/2028 | 174 | 0,09 |
| 19 000 000 | HKD | Merrill Lynch | Paye taux fixe 4,30 % Reçoit taux flottant HIBOR 3 mois | 15/03/2028 | 16 | 0,01 |
| 6 500 000 | HKD | Merrill Lynch | Paye taux fixe 4,31 % Reçoit taux flottant HIBOR 3 mois | 15/03/2028 | 5 | – |
| 6 500 000 | HKD | Merrill Lynch | Paye taux fixe 4,34 % Reçoit taux flottant HIBOR 3 mois | 15/03/2028 | 4 | – |
| 143 000 000 | INR | Merrill Lynch | Paye taux flottant MIBOR 1 jour Reçoit taux fixe 7,13 % | 15/03/2028 | 17 | 0,01 |
| 264 000 000 | INR | Merrill Lynch | Paye taux flottant MIBOR 1 jour Reçoit taux fixe 6,91 % | 15/03/2028 | 3 | – |
| 63 000 000 | MXN | Merrill Lynch | Paye taux fixe 8,85 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines | 08/03/2028 | 33 | 0,02 |
| 74 000 000 | MXN | Merrill Lynch | Paye taux fixe 8,93 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines | 08/03/2028 | 27 | 0,02 |
| 32 000 000 | PLN | Merrill Lynch | Paye taux fixe 1,82 % Reçoit taux flottant WIBOR 6 mois | 16/03/2027 | 1 370 | 0,72 |
| 18 600 000 | PLN | Merrill Lynch | Paye taux fixe 7,02 % Reçoit taux flottant WIBOR 6 mois | 15/03/2028 | 68 | 0,04 |
| 13 000 000 | PLN | Merrill Lynch | Paye taux fixe 7,04 % Reçoit taux flottant WIBOR 6 mois | 15/03/2028 | 45 | 0,02 |
| 12 400 000 | PLN | Merrill Lynch | Paye taux fixe 7,02 % Reçoit taux flottant WIBOR 6 mois | 15/03/2028 | 45 | 0,02 |
| 11 000 000 | PLN | Merrill Lynch | Paye taux fixe 6,97 % Reçoit taux flottant WIBOR 6 mois | 15/03/2028 | 44 | 0,02 |
| 249 000 000 | SEK | Merrill Lynch | Paye taux fixe 3,19 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois | 15/03/2028 | 19 | 0,01 |
| 50 000 000 | THB | Merrill Lynch | Paye taux flottant THOR 1 jour Reçoit taux fixe 3,04 % | 15/03/2028 | 7 | – |
| 25 000 000 | THB | Merrill Lynch | Paye taux flottant THOR 1 jour Reçoit taux fixe 3,09 % | 15/03/2028 | 5 | – |
| 4 000 000 | USD | Merrill Lynch | Paye taux fixe 3,70 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour | 15/03/2028 | 27 | 0,02 |
| 3 000 000 | USD | Merrill Lynch | Paye taux fixe 3,66 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour | 15/03/2028 | 25 | 0,01 |

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Montant nominal | Devise | Courtier compensateur | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|-----------------------|--|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (suite) | | | | | | |
| 20 000 000 | USD | Merrill Lynch | Paye taux fixe 3,83 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour | 15/03/2028 | 22 | 0,01 |
| 3 000 000 | USD | Merrill Lynch | Paye taux fixe 3,74 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour | 15/03/2028 | 14 | 0,01 |
| 10 000 000 | USD | Merrill Lynch | Paye taux fixe 3,83 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour | 15/03/2028 | 8 | 0,01 |
| 3 000 000 | USD | Merrill Lynch | Paye taux fixe 3,83 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour | 15/03/2028 | 3 | – |
| 39 000 000 | ZAR | Merrill Lynch | Paye taux flottant JIBAR 3 mois Reçoit taux fixe 9,12 % | 15/03/2028 | 36 | 0,02 |
| 33 000 000 | ZAR | Merrill Lynch | Paye taux flottant JIBAR 3 mois Reçoit taux fixe 9,10 % | 15/03/2028 | 29 | 0,02 |
| 69 000 000 | ZAR | Merrill Lynch | Paye taux flottant JIBAR 3 mois Reçoit taux fixe 8,85 % | 15/03/2028 | 23 | 0,01 |
| 23 000 000 | ZAR | Merrill Lynch | Paye taux flottant JIBAR 3 mois Reçoit taux fixe 9,08 % | 15/03/2028 | 20 | 0,01 |
| 75 900 000 | ZAR | Merrill Lynch | Paye taux flottant JIBAR 3 mois Reçoit taux fixe 8,77 % | 15/03/2028 | 13 | 0,01 |
| 18 000 000 | ZAR | Merrill Lynch | Paye taux flottant JIBAR 3 mois Reçoit taux fixe 8,98 % | 15/03/2028 | 11 | 0,01 |
| Total de la plus-value latente sur swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2022 : 7,14 %) | | | | | 3 513 | 1,84 |
| 1 000 000 | AUD | Merrill Lynch | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,26 % | 15/03/2028 | (1) | – |
| 1 000 000 | AUD | Merrill Lynch | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,26 % | 15/03/2028 | (2) | – |
| 4 500 000 | AUD | Merrill Lynch | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,17 % | 15/03/2028 | (19) | (0,01) |
| 6 750 000 | AUD | Merrill Lynch | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,20 % | 15/03/2028 | (22) | (0,01) |
| 3 500 000 | AUD | Merrill Lynch | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,08 % | 15/03/2028 | (23) | (0,01) |
| 6 750 000 | AUD | Merrill Lynch | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,19 % | 15/03/2028 | (23) | (0,01) |
| 3 500 000 | AUD | Merrill Lynch | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,05 % | 15/03/2028 | (27) | (0,01) |
| 4 000 000 | AUD | Merrill Lynch | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,05 % | 15/03/2028 | (30) | (0,02) |
| 37 350 000 | AUD | Merrill Lynch | Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 4,02 % | 15/03/2028 | (316) | (0,17) |
| 1 000 000 | CAD | Merrill Lynch | Paye taux fixe 3,89 % Reçoit taux flottant BA 3 mois | 15/03/2028 | (10) | (0,01) |
| 4 000 000 | CAD | Merrill Lynch | Paye taux fixe 3,97 % Reçoit taux flottant BA 3 mois | 15/03/2028 | (52) | (0,03) |
| 6 000 000 | CAD | Merrill Lynch | Paye taux fixe 3,91 % Reçoit taux flottant BA 3 mois | 15/03/2028 | (66) | (0,03) |
| 9 000 000 | CAD | Merrill Lynch | Paye taux fixe 3,90 % Reçoit taux flottant BA 3 mois | 15/03/2028 | (96) | (0,05) |
| 10 000 000 | EUR | Merrill Lynch | Paye taux fixe 3,00 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois | 15/03/2028 | (9) | – |
| 2 000 000 | EUR | Merrill Lynch | Paye taux fixe 3,23 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois | 15/03/2028 | (23) | (0,01) |
| 5 000 000 | EUR | Merrill Lynch | Paye taux fixe 3,08 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois | 15/03/2028 | (24) | (0,01) |
| 5 000 000 | EUR | Merrill Lynch | Paye taux fixe 3,16 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois | 15/03/2028 | (41) | (0,02) |
| 15 000 000 | HKD | Merrill Lynch | Paye taux fixe 4,61 % Reçoit taux flottant HIBOR 3 mois | 15/03/2028 | (13) | (0,01) |
| 39 000 000 | MXN | Merrill Lynch | Paye taux fixe 9,32 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines | 08/03/2028 | (15) | (0,01) |
| 158 000 000 | MXN | Merrill Lynch | Paye taux fixe 9,32 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines | 08/03/2028 | (60) | (0,03) |

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Montant nominal | Devise | Courtier compensateur | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|-----------------------|--|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (suite) | | | | | | |
| 143 000 000 | MXN | Merrill Lynch | Paye taux fixe 9,47 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines | 08/03/2028 | (97) | (0,05) |
| 32 000 000 | PLN | Merrill Lynch | Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 1,82 % | 16/03/2027 | (1 371) | (0,72) |
| 18 000 000 | SEK | Merrill Lynch | Paye taux fixe 3,26 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois | 15/03/2028 | (4) | – |
| 9 000 000 | SEK | Merrill Lynch | Paye taux fixe 3,32 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois | 15/03/2028 | (4) | – |
| 25 000 000 | SEK | Merrill Lynch | Paye taux fixe 3,27 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois | 15/03/2028 | (6) | – |
| 30 000 000 | SEK | Merrill Lynch | Paye taux fixe 3,28 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois | 15/03/2028 | (9) | (0,01) |
| 4 000 000 | SGD | Merrill Lynch | Paye taux fixe 3,92 % Reçoit taux flottant SORA 1 jour | 15/03/2028 | (34) | (0,02) |
| 39 500 000 | THB | Merrill Lynch | Paye taux flottant THOR 1 jour Reçoit taux fixe 2,66 % | 15/03/2028 | (13) | (0,01) |
| 39 500 000 | THB | Merrill Lynch | Paye taux flottant THOR 1 jour Reçoit taux fixe 2,65 % | 15/03/2028 | (13) | (0,01) |
| 562 000 000 | THB | Merrill Lynch | Paye taux flottant THOR 1 jour Reçoit taux fixe 2,52 % | 15/03/2028 | (282) | (0,15) |
| 1 000 000 | USD | Merrill Lynch | Paye taux fixe 3,87 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour | 15/03/2028 | (1) | – |
| 62 100 000 | ZAR | Merrill Lynch | Paye taux flottant JIBAR 3 mois Reçoit taux fixe 8,65 % | 15/03/2028 | (6) | – |
| 100 000 000 | ZAR | Merrill Lynch | Paye taux flottant JIBAR 3 mois Reçoit taux fixe 8,66 % | 15/03/2028 | (7) | – |
| 30 000 000 | ZAR | Merrill Lynch | Paye taux flottant JIBAR 3 mois Reçoit taux fixe 8,56 % | 15/03/2028 | (9) | (0,01) |
| 40 000 000 | ZAR | Merrill Lynch | Paye taux flottant JIBAR 3 mois Reçoit taux fixe 8,51 % | 15/03/2028 | (16) | (0,01) |
| Total de la moins-value latente sur swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2022 : (6,81) %) | | | | | (2 744) | (1,44) |

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|-----------------|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Contrats de change à terme⁴ | | | | |
| Achat 588 867 000 CLP ; Vente 624 163 USD | J.P. Morgan | 21/12/2022 | 1 | – |
| Achat 1 338 000 EUR ; Vente 1 314 212 USD | Morgan Stanley | 21/12/2022 | 23 | 0,01 |
| Achat 307 000 EUR ; Vente 304 737 USD | J.P. Morgan | 21/12/2022 | 2 | – |
| Achat 2 264 000 GBP ; Vente 2 530 167 USD | Morgan Stanley | 21/12/2022 | 99 | 0,05 |
| Achat 7 825 000 MXN ; Vente 386 925 USD | UBS | 21/12/2022 | 4 | – |
| Achat 473 000 SGD ; Vente 328 885 USD | State Street | 21/12/2022 | 6 | – |
| Achat 3 258 922 USD ; Vente 4 900 000 AUD | Morgan Stanley | 21/12/2022 | 115 | 0,06 |
| Achat 595 485 USD ; Vente 3 097 000 BRL | Morgan Stanley | 21/12/2022 | 21 | 0,01 |
| Achat 1 018 886 USD ; Vente 1 323 000 CAD | HSBC | 21/12/2022 | 47 | 0,02 |
| Achat 1 446 942 USD ; Vente 1 421 000 EUR | NatWest Markets | 21/12/2022 | 27 | 0,02 |
| Achat 2 251 846 USD ; Vente 1 924 000 GBP | UBS | 21/12/2022 | 18 | 0,01 |
| Achat 856 130 USD ; Vente 120 981 000 JPY | Morgan Stanley | 21/12/2022 | 30 | 0,02 |
| Achat 851 946 USD ; Vente 1 176 622 000 KRW | BNP Paribas | 21/12/2022 | 25 | 0,01 |
| Achat 928 566 USD ; Vente 1 313 160 000 KRW | Bank of America | 21/12/2022 | 6 | – |
| Achat 545 515 USD ; Vente 5 372 000 NOK | Bank of America | 21/12/2022 | 25 | 0,01 |
| Achat 696 702 USD ; Vente 3 272 000 PLN | UBS | 21/12/2022 | 13 | 0,01 |
| Achat 1 088 142 USD ; Vente 11 367 000 SEK | Bank of America | 21/12/2022 | 47 | 0,03 |
| Achat 535 382 USD ; Vente 747 000 SGD | HSBC | 21/12/2022 | 6 | – |
| Achat 956 939 USD ; Vente 34 488 000 THB | Bank of America | 21/12/2022 | 43 | 0,02 |
| Achat 1 089 736 USD ; Vente 18 834 000 ZAR | State Street | 21/12/2022 | 54 | 0,03 |
| Achat 725 173 USD ; Vente 12 710 000 ZAR | Morgan Stanley | 21/12/2022 | 27 | 0,02 |
| Achat 694 742 USD ; Vente 12 341 000 ZAR | HSBC | 21/12/2022 | 16 | 0,01 |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 1,29 %) | | | 655 | 0,34 |

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------------|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Contrats de change à terme⁴ (suite) | | | | |
| Catégorie A Shares SGD Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 7 281 SGD ; Vente 5 068 USD ³ | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | – | – |
| Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 28 559 099 EUR ; Vente 27 811 485 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | 631 | 0,33 |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,01 %) | | | 631 | 0,33 |
| Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 4 308 GBP ; Vente 4 772 USD ³ | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | – | – |
| Catégorie X Shares AUD Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 69 688 955 AUD ; Vente 43 789 283 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | 880 | 0,46 |
| Achat 16 044 USD ; Vente 24 733 AUD ³ | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 1,52 %) | | | 880 | 0,46 |
| Actions X Shares EUR Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 34 912 865 EUR ; Vente 33 999 646 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | 771 | 0,41 |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,02 %) | | | 771 | 0,41 |
| Catégorie X Shares GBP Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 38 510 673 GBP ; Vente 42 655 346 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | 2 000 | 1,05 |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | 2 000 | 1,05 |
| Catégorie X Shares NZD Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 8 328 NZD ; Vente 4 660 USD ³ | J.P. Morgan | 15/11/2022 | – | – |

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|-----------------------|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Contrats de change à terme⁴ (suite) | | | | |
| Catégorie X Shares NZD Hedged Accumulating (suite) | | | | |
| Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | - | - |
| Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 2,84 %) | | | 4 937 | 2,59 |
| Contrats de change à terme⁴ | | | | |
| Achat 24 733 AUD ; Vente 16 038 USD ³ | J.P. Morgan | 02/11/2022 | - | - |
| Achat 1 423 000 AUD ; Vente 927 962 USD | Morgan Stanley | 21/12/2022 | (15) | (0,01) |
| Achat 4 035 000 BRL ; Vente 770 479 USD | Citibank | 21/12/2022 | (23) | (0,01) |
| Achat 916 000 CAD ; Vente 675 169 USD | Morgan Stanley | 21/12/2022 | (2) | - |
| Achat 725 000 CHF ; Vente 765 832 USD | Bank of America | 21/12/2022 | (34) | (0,02) |
| Achat 1 561 441 000 CLP ; Vente 1 702 585 USD | Bank of America | 21/12/2022 | (45) | (0,02) |
| Achat 444 000 EUR ; Vente 452 044 USD | Morgan Stanley | 21/12/2022 | (8) | - |
| Achat 45 509 000 INR ; Vente 568 969 USD | Bank of America | 21/12/2022 | (20) | (0,01) |
| Achat 109 362 000 JPY ; Vente 755 921 USD | Nomura | 21/12/2022 | (10) | (0,01) |
| Achat 115 263 000 JPY ; Vente 815 666 USD | Morgan Stanley | 21/12/2022 | (29) | (0,02) |
| Achat 1 401 360 000 KRW ; Vente 987 260 USD | Morgan Stanley | 21/12/2022 | (2) | - |
| Achat 1 218 155 000 KRW ; Vente 860 574 USD | BNP Paribas | 21/12/2022 | (4) | - |
| Achat 1 214 764 000 KRW ; Vente 875 699 USD | Citibank | 21/12/2022 | (22) | (0,01) |
| Achat 128 000 NZD ; Vente 78 525 USD | UBS | 21/12/2022 | (4) | - |
| Achat 7 170 000 SEK ; Vente 686 219 USD | HSBC | 21/12/2022 | (29) | (0,02) |
| Achat 790 918 USD ; Vente 1 251 000 AUD | J.P. Morgan | 21/12/2022 | (12) | (0,01) |
| Achat 914 612 USD ; Vente 1 256 000 CAD | Morgan Stanley | 21/12/2022 | (8) | - |
| Achat 1 938 721 USD ; Vente 1 875 315 000 CLP | BNP Paribas | 21/12/2022 | (53) | (0,03) |
| Achat 399 534 USD ; Vente 410 000 EUR | HSBC | 21/12/2022 | (10) | (0,01) |
| Achat 898 728 USD ; Vente 918 000 EUR | RBC | 21/12/2022 | (19) | (0,01) |
| Achat 305 094 USD ; Vente 267 000 GBP | Toronto-Dominion Bank | 21/12/2022 | (5) | - |
| Achat 1 285 017 USD ; Vente 1 129 000 GBP | Société Générale | 21/12/2022 | (26) | (0,01) |
| Achat 1 142 716 USD ; Vente 1 037 000 GBP | BNY Mellon | 21/12/2022 | (61) | (0,03) |
| Achat 1 624 276 USD ; Vente 2 327 533 000 KRW | Citibank | 21/12/2022 | (12) | (0,01) |
| Achat 900 441 USD ; Vente 18 204 000 MXN | State Street | 21/12/2022 | (9) | (0,01) |
| Achat 470 408 USD ; Vente 5 330 000 SEK | HSBC | 21/12/2022 | (18) | (0,01) |
| Achat 12 981 000 ZAR ; Vente 722 533 USD | Morgan Stanley | 21/12/2022 | (9) | (0,01) |
| Achat 14 267 000 ZAR ; Vente 809 601 USD | Toronto-Dominion Bank | 21/12/2022 | (25) | (0,01) |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (1,41) %) | | | (514) | (0,28) |
| Catégorie A Shares SGD Hedged Accumulating | | | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁵ | | | - | - |
| Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 5 159 CHF ; Vente 5 190 USD ³ | J.P. Morgan | 15/11/2022 | - | - |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁵ | | | - | - |
| Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating | | | | |
| Achat 1 820 753 USD ; Vente 1 845 937 EUR | J.P. Morgan | 15/11/2022 | (18) | - |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,53) %) | | | (18) | - |
| Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating | | | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁵ | | | - | - |
| Catégorie X Shares AUD Hedged Accumulating | | | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (2,83) %) | | | - | - |

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative | | |
|--|--------------|-----------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Contrats de change à terme⁴ (suite) | | | | | | |
| Actions X Shares EUR Hedged Accumulating | | | | | | |
| Achat 207 772 USD ; Vente 211 156 EUR | J.P. Morgan | 15/11/2022 | (2) | – | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,72) %) | | | (2) | – | | |
| Catégorie X Shares GBP Hedged Accumulating | | | | | | |
| Achat 3 693 603 USD ; Vente 3 307 393 GBP | J.P. Morgan | 15/11/2022 | (142) | (0,07) | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,87) %) | | | (142) | (0,07) | | |
| Catégorie X Shares JPY Hedged Accumulating | | | | | | |
| Achat 2 371 973 786 JPY ; Vente 16 261 602 USD | J.P. Morgan | 15/11/2022 | (157) | (0,09) | | |
| Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,17) %) | | | (157) | (0,09) | | |
| Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : (6,53) %) | | | (833) | (0,44) | | |
| Nombre de contrats | Devise | Nominal | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
| Contrats à terme | | | | | | |
| Australie (30 avril 2022: 0,35 %) | | | | | | |
| 59 | AUD | 1 475 | SPI 200 Index | 15/12/2022 | 204 | 0,11 |
| Total Australie | | | | | 204 | 0,11 |
| Canada (30 avril 2022: 0,00 %) | | | | | | |
| 68 | CAD | 13 600 | S&P/TSX 60 Index | 15/12/2022 | 246 | 0,13 |
| Total Canada | | | | | 246 | 0,13 |
| France (30 avril 2022 : 0,11 %) | | | | | | |
| Allemagne (30 avril 2022: 1,41 %) | | | | | | |
| 25 | EUR | 625 | DAX Index | 16/12/2022 | 259 | 0,14 |
| 13 | EUR | 65 | DAX Mini Index | 16/12/2022 | 57 | 0,03 |
| (244) | EUR | (24 400 000) | Euro-Bobl | 08/12/2022 | 765 | 0,40 |
| Total Allemagne | | | | | 1 081 | 0,57 |
| Inde (30 avril 2022: 0,00 %) | | | | | | |
| (192) | USD | (384) | SGX NIFTY 50 Index | 24/11/2022 | 8 | – |
| Total Inde | | | | | 8 | – |
| Japon (30 avril 2022 : 0,02 %) | | | | | | |
| Pays-Bas (30 avril 2022: 0,00 %) | | | | | | |
| 68 | EUR | 13 600 | Amsterdam Index | 18/11/2022 | 236 | 0,12 |
| Total Pays-Bas | | | | | 236 | 0,12 |

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Nombre de contrats | Devise | Nominal | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------|--------------|----------------------------------|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Contrats à terme (suite) | | | | | | |
| Singapour (30 avril 2022 : 0,14 %) | | | | | | |
| | | | | | – | – |
| Afrique du Sud (30 avril 2022 : 0,01 %) | | | | | | |
| | | | | | – | – |
| Espagne (30 avril 2022: 0,00 %) | | | | | | |
| 265 | EUR | 2 650 | IBEX 35 Index | 18/11/2022 | 665 | 0,35 |
| Total Espagne | | | | | 665 | 0,35 |
| Suisse (30 avril 2022 : 0,01 %) | | | | | | |
| | | | | | – | – |
| Thaïlande (30 avril 2022 : 0,14 %) | | | | | | |
| | | | | | – | – |
| Royaume-Uni (30 avril 2022: 0,00 %) | | | | | | |
| 200 | GBP | 20 000 000 | Long Gilt | 28/12/2022 | 1 019 | 0,54 |
| Total Royaume-Uni | | | | | 1 019 | 0,54 |
| États-Unis (30 avril 2022: 2,77 %) | | | | | | |
| (382) | USD | (19 100) | MSCI EAFE Index | 16/12/2022 | 1 608 | 0,84 |
| (566) | USD | (28 300) | S&P 500 Emini Index | 16/12/2022 | 1 069 | 0,56 |
| 553 | USD | 55 300 000 | Bon américain à 10 ans | 20/12/2022 | 207 | 0,11 |
| (31) | USD | (3 100 000) | US Ultra Bond | 20/12/2022 | 581 | 0,31 |
| Total États-Unis | | | | | 3 465 | 1,82 |
| Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : 4,96 %) | | | | | 6 924 | 3,64 |
| Australie (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | | | |
| (3) | AUD | (300 000) | Obligation australienne à 10 ans | 15/12/2022 | (4) | – |
| Total Australie | | | | | (4) | – |
| Canada (30 avril 2022 : (0,02) %) | | | | | | |
| (92) | CAD | (9 200 000) | Obligation canadienne à 10 ans | 19/12/2022 | (197) | (0,10) |
| Total Canada | | | | | (197) | (0,10) |
| France (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | | | |
| (220) | EUR | (2 200) | CAC 40 10 Euro Index | 18/11/2022 | (407) | (0,21) |
| Total France | | | | | (407) | (0,21) |
| Allemagne (30 avril 2022 : (1,15) %) | | | | | | |
| (519) | EUR | (51 900 000) | Euro-Bund | 08/12/2022 | (1 233) | (0,65) |
| Total Allemagne | | | | | (1 233) | (0,65) |
| Italie (30 avril 2022 : (0,11) %) | | | | | | |
| (128) | EUR | (640) | FTSE/MIB Index | 16/12/2022 | (896) | (0,47) |
| Total Italie | | | | | (896) | (0,47) |

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| Nombre de contrats | Devise | Nominal | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|--|--------|-----------------|-------------------------------|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Contrats à terme (suite) | | | | | | |
| Japon (30 avril 2022 : (0,01) %) | | | | | | |
| (25) | JPY | (2 500 000 000) | Obligation japonaise à 10 ans | 13/12/2022 | (63) | (0,03) |
| (48) | JPY | (480 000) | TOPIX Index | 08/12/2022 | (18) | (0,01) |
| Total Japon | | | | | (81) | (0,04) |
| Pays-Bas (30 avril 2022 : 0,00 %)⁵ | | | | | | |
| Pologne (30 avril 2022 : (0,05) %) | | | | | | |
| (141) | PLN | (2 820) | WIG20 Index | 16/12/2022 | (85) | (0,05) |
| Total Pologne | | | | | (85) | (0,05) |
| Singapour (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | | | |
| (148) | SGD | (14 800) | MSCI Singapore Index | 29/11/2022 | (35) | (0,02) |
| Total Singapour | | | | | (35) | (0,02) |
| Afrique du Sud (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | | | |
| 267 | ZAR | 2 670 | FTSE/JSE Top 40 Index | 15/12/2022 | (381) | (0,20) |
| Total Afrique du Sud | | | | | (381) | (0,20) |
| Espagne (30 avril 2022 : (0,08) %) | | | | | | |
| Suède (30 avril 2022 : 0,00 %)⁵ | | | | | | |
| (891) | SEK | (89 100) | OMXS30 Index | 18/11/2022 | (279) | (0,15) |
| Total Suède | | | | | (279) | (0,15) |
| Suisse (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | | | |
| (67) | CHF | (670) | Swiss Market Index | 16/12/2022 | (383) | (0,20) |
| Total Suisse | | | | | (383) | (0,20) |
| Thaïlande (30 avril 2022 : 0,00 %) | | | | | | |
| (1 471) | THB | (294 200) | SET50 Index | 29/12/2022 | (56) | (0,03) |
| Total Thaïlande | | | | | (56) | (0,03) |
| Royaume-Uni (30 avril 2022 : (0,19) %) | | | | | | |
| 305 | GBP | 3 050 | FTSE 100 Index | 16/12/2022 | (533) | (0,28) |
| Total Royaume-Uni | | | | | (533) | (0,28) |
| États-Unis (30 avril 2022 : (0,06) %) | | | | | | |
| Total de la moins-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : (1,67) %) | | | | | (4 570) | (2,40) |

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 31 octobre 2022

| | Juste valeur USD '000 | % de valeur liquidative |
|---|--------------------------|----------------------------|
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | 156 149 | 81,94 |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | (8 823) | (4,64) |
| Trésorerie, marge de trésorerie et garantie en numéraire | 41 046 | 21,54 |
| Autres actifs et passifs | 2 218 | 1,16 |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 190 590 | 100,00 |

| | % des actifs totaux |
|--|------------------------|
| Analyse des actifs totaux | |
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs | 56,19 |
| Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé | 3,84 |
| Instruments financiers dérivés échangés sur un marché réglementé | 4,47 |
| Instruments financiers dérivés de gré à gré | 2,39 |
| Autres éléments de l'actif | 33,11 |
| Actifs totaux | 100,00 |

¹ Titre en prêt partiel ou total.

² Les taux sont les taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation à la fin de la période.

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 %.

| | Sur plus-value USD '000 | Sur moins-value USD '000 |
|---|----------------------------|-----------------------------|
| Exposition sous-jacente | | |
| Swaps sur taux d'intérêt | 46 026 | 87 985 |
| Swaps de rendement total | 9 797 | 10 788 |
| Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale | 198 647 | 145 675 |
| Contrats de change à terme | 175 112 | 45 084 |
| Contrats à terme | 255 568 | 209 027 |

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2022

| Achats | | |
|-----------------|---|-----------------------------|
| Quantité | Investissements | Coût USD '000 |
| 2 787 | HDFC Bank Ltd. ADR | 164 |
| 46 000 | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | 163 |
| 92 900 | CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT | 150 |
| 3 023 | Genpact Ltd. | 140 |
| 3 075 | BYD Co. Ltd. 'A' | 133 |
| 1 623 | WNS Holdings Ltd. ADR | 127 |
| 16 800 | Link REIT | 111 |
| 12 000 | Delta Electronics, Inc. | 107 |
| 27 400 | Singapore Airlines Ltd. | 106 |
| 83 000 | Geely Automobile Holdings Ltd. | 103 |
| 77 400 | Mapletree Pan Asia Commercial Trust, REIT | 92 |
| 19 300 | Keppel Corp. Ltd. | 91 |
| 3 900 | DBS Group Holdings Ltd. | 90 |
| 1 157 | Sea Ltd. ADR | 78 |
| 16 900 | Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A' | 77 |
| 26 400 | Wilmar International Ltd. | 76 |
| 87 500 | Fosun International Ltd. | 75 |
| 2 850 | JD.com, Inc. 'A' | 75 |
| 1 219 | CJ Logistics Corp. | 74 |
| 46 500 | Frasers Centrepoint Trust, REIT | 71 |
| Ventes | | |
| Quantité | Investissements | Produit USD '000 |
| 50 000 | AIA Group Ltd. | 5 135 |
| 30 356 | Wilmar International Ltd. | 4 581 |
| 15 014 | SK Hynix, Inc. | 3 774 |
| 13 570 | Pinduoduo, Inc. ADR | 2 167 |
| 13 690 | Samsung Electronics Co. Ltd. | 2 049 |
| 15 717 | Far EasTone Telecommunications Co. Ltd. | 1 995 |
| 20 288 | Advantech Co. Ltd. | 1 980 |
| 48 992 | DBS Group Holdings Ltd. | 1 943 |
| 40 380 | Pegatron Corp. | 1 935 |
| 19 267 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR | 1 902 |
| 30 102 | CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT | 1 824 |
| 8 600 | Wistron Corp. | 1 815 |
| 21 523 | Sea Ltd. ADR | 1 803 |
| 16 353 | Lotes Co. Ltd. | 1 748 |
| 10 360 | LG Chem Ltd. | 1 744 |
| 4 173 | Keppel Corp. Ltd. | 1 739 |
| 10 226 | Techtronic Industries Co. Ltd. | 1 631 |
| 2 992 | HDFC Bank Ltd. ADR | 271 |
| 927 | Genpact Ltd. | 220 |
| 470 | WNS Holdings Ltd. ADR | 48 |

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

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2022

| Achats | | |
|-----------------|---|-----------------------------|
| Quantité | Investissements | Coût USD '000 |
| 1 600 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 08/11/2022 | 1 597 |
| 17 600 | Tencent Holdings Ltd. | 632 |
| 18 093 | Reliance Industries Ltd. | 610 |
| 12 194 | Tata Consultancy Services Ltd. | 547 |
| 6 319 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | 431 |
| 11 023 | KB Financial Group, Inc. ADR | 420 |
| 19 609 | Infosys Ltd. | 405 |
| 74 857 | Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A' | 374 |
| 14 622 | Kotak Mahindra Bank Ltd. | 345 |
| 63 391 | Qatar National Bank QPSC | 345 |
| 16 700 | Meituan 'B' | 338 |
| 27 000 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | 329 |
| 98 000 | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | 324 |
| 7 730 | Asian Paints Ltd. | 317 |
| 9 000 | BYD Co. Ltd. 'H' | 297 |
| 7 143 | BYD Co. Ltd. 'A' | 294 |
| 16 057 | Infosys Ltd. ADR | 293 |
| 22 238 | Varun Beverages Ltd. | 293 |
| 7 021 | Samsung Electronics Co. Ltd. | 289 |
| 538 600 | Bank Central Asia Tbk. PT | 288 |
| Ventes | | |
| Quantité | Investissements | Produit USD '000 |
| 1 683 | Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | 456 |
| 7 698 | HDFC Bank Ltd. ADR | 418 |
| 24 000 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | 408 |
| 8 000 | BYD Co. Ltd. 'A' | 369 |
| 74 857 | Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A' | 348 |
| 407 000 | CTBC Financial Holding Co. Ltd. | 328 |
| 6 620 | Samsung Electronics Co. Ltd. | 318 |
| 5 800 | Tencent Holdings Ltd. | 252 |
| 290 000 | PetroChina Co. Ltd. 'A' | 226 |
| 512 | LG Chem Ltd. | 221 |
| 3 100 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | 221 |
| 19 000 | Advantech Co. Ltd. | 218 |
| 1 275 | NAVER Corp. | 214 |
| 79 000 | Chicony Electronics Co. Ltd. | 206 |
| 1 928 | Maruti Suzuki India Ltd. | 203 |
| 14 560 | WuXi AppTec Co. Ltd. 'A' | 193 |
| 4 188 | POSCO Holdings, Inc. ADR | 191 |
| 5 143 | KB Financial Group, Inc. ADR | 188 |
| 27 247 | Arca Continental SAB de CV | 188 |
| 2 075 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR | 186 |

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

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2022

| Achats | | |
|-----------------|------------------------------------|--------------------------|
| Quantité | Investissements | Coût EUR '000 |
| 13 715 | Nestle SA, Registered | 1 553 |
| 18 403 | Novartis AG, Registered | 1 490 |
| 4 056 | Roche Holding AG | 1 293 |
| 22 447 | Anheuser-Busch InBev SA | 1 148 |
| 329 | Givaudan SA, Registered | 1 111 |
| 10 477 | Wolters Kluwer NV | 1 053 |
| 36 397 | ABB Ltd., Registered | 1 000 |
| 39 129 | Infineon Technologies AG | 987 |
| 2 124 | ASML Holding NV | 933 |
| 9 249 | Siemens AG, Registered | 931 |
| 18 639 | Coca-Cola Europacific Partners plc | 913 |
| 6 811 | Koninklijke DSM NV | 905 |
| 34 604 | Shell plc | 891 |
| 4 811 | Allianz SE | 845 |
| 6 123 | Volkswagen AG, Preference | 844 |
| 15 191 | Mercedes-Benz Group AG | 839 |
| 20 305 | ASR Nederland NV | 818 |
| 8 584 | SAP SE | 776 |
| 1 595 | Swiss Life Holding AG, Registered | 761 |
| 57 293 | Stellantis NV | 749 |
| 6 392 | Schneider Electric SE | 747 |
| 7 186 | Beiersdorf AG | 722 |
| 1 636 | Zurich Insurance Group AG | 691 |
| 64 557 | Tele2 AB 'B' | 689 |
| 74 156 | Nordea Bank Abp | 682 |
| 42 046 | UBS Group AG, Registered | 664 |
| 13 201 | KBC Group NV | 654 |

| Ventes | | |
|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Quantité | Investissements | Produit EUR '000 |
| 15 254 | Wolters Kluwer NV | 1 491 |
| 8 207 | Allianz SE | 1 481 |
| 2 913 | ASML Holding NV | 1 400 |
| 18 308 | Bayerische Motoren Werke AG | 1 380 |
| 14 512 | Novartis AG, Registered | 1 201 |
| 10 258 | Nestle SA, Registered | 1 143 |
| 12 052 | SAP SE | 1 043 |
| 20 685 | Anheuser-Busch InBev SA | 1 040 |
| 3 030 | Roche Holding AG | 995 |
| 102 513 | E.ON SE | 946 |
| 8 127 | Siemens AG, Registered | 873 |
| 8 310 | Novo Nordisk A/S 'B' | 872 |
| 274 | Givaudan SA, Registered | 834 |
| 86 000 | Nordea Bank Abp | 802 |
| 14 946 | TotalEnergies SE | 754 |
| 5 086 | Volkswagen AG, Preference | 723 |
| 25 752 | ABB Ltd., Registered | 699 |
| 12 313 | KBC Group NV | 630 |
| 25 335 | Infineon Technologies AG | 625 |
| 2 689 | Sika AG | 625 |

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

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2022

| Achats | | |
|-----------------|---|-----------------------------|
| Quantité | Investissements | Coût EUR '000 |
| 3 899 | Novartis AG, Registered | 319 |
| 2 770 | Nestle SA, Registered | 313 |
| 91 | Givaudan SA, Registered | 309 |
| 965 | Roche Holding AG | 309 |
| 623 | ASML Holding NV | 283 |
| 1 826 | Koninklijke DSM NV | 246 |
| 9 813 | Infineon Technologies AG | 243 |
| 2 438 | Wolters Kluwer NV | 239 |
| 3 918 | Bayer AG, Registered | 222 |
| 3 852 | Mercedes-Benz Group AG | 215 |
| 15 603 | Stellantis NV | 208 |
| 11 281 | Deutsche Telekom AG, Registered | 205 |
| 7 353 | ABB Ltd., Registered | 199 |
| 3 779 | Anheuser-Busch InBev SA | 192 |
| 384 | Swiss Life Holding AG, Registered | 185 |
| 1 000 | Allianz SE | 184 |
| 4 532 | ASR Nederland NV | 183 |
| 412 | Zurich Insurance Group AG | 175 |
| 1 287 | Volkswagen AG, Preference | 175 |
| 10 625 | UBS Group AG, Registered | 171 |
| 3 406 | Coca-Cola Europacific Partners plc | 169 |
| 1 846 | SAP SE | 165 |
| 4 819 | Equinor ASA | 164 |
| 3 073 | KBC Group NV | 154 |
| 1 550 | Siemens AG, Registered | 152 |
| 1 730 | UCB SA | 139 |
| 13 098 | Iberdrola SA | 139 |
| Ventes | | |
| Quantité | Investissements | Produit EUR '000 |
| 752 | ASML Holding NV | 364 |
| 1 965 | Allianz SE | 358 |
| 36 704 | E.ON SE | 339 |
| 3 368 | Wolters Kluwer NV | 334 |
| 4 018 | Bayerische Motoren Werke AG | 303 |
| 2 977 | Novartis AG, Registered | 246 |
| 2 714 | SAP SE | 234 |
| 1 687 | Straumann Holding AG | 187 |
| 1 653 | Nestle SA, Registered | 184 |
| 1 680 | Siemens AG, Registered | 184 |
| 5 539 | Warehouses De Pauw CVA, REIT | 182 |
| 18 642 | ING Groep NV | 180 |
| 299 | Lonza Group AG, Registered | 169 |
| 55 | Givaudan SA, Registered | 166 |
| 492 | Roche Holding AG | 165 |
| 319 | Kering SA | 158 |
| 655 | Kuehne + Nagel International AG, Registered | 156 |
| 1 714 | Evolution AB | 153 |
| 1 420 | Novo Nordisk A/S 'B' | 150 |
| 708 | Acciona SA | 140 |
| 3 335 | ASR Nederland NV | 137 |
| 1 730 | UCB SA | 134 |

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

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2022

| Achats | | |
|-----------------|--|-----------------------------|
| Quantité | Investissements | Coût USD '000 |
| 2 295 000 | Diageo Capital plc, 2,13 %, 29/04/2032 | 1 939 |
| 1 910 000 | Bunge Ltd. Finance Corp., 2,75 %, 14/05/2031 | 1 557 |
| 1 750 000 | General Mills, Inc., 2,25 %, 14/10/2031 | 1 461 |
| 1 480 000 | Hasbro, Inc., FRN, 3,90 %, 19/11/2029 | 1 367 |
| 1 530 000 | Automatic Data Processing, Inc., 1,25 %, 01/09/2030 | 1 271 |
| 860 000 | Keurig Dr Pepper, Inc., 4,05 %, 15/04/2032 | 835 |
| 980 000 | Agilent Technologies, Inc., 2,30 %, 12/03/2031 | 811 |
| 820 000 | ING Groep NV, FRN, 3,87 %, 28/03/2026 | 802 |
| 685 000 | Kellogg Co., 7,45 %, 01/04/2031 | 799 |
| 800 000 | Trane Technologies Luxembourg Finance SA, 3,50 %, 21/03/2026 | 773 |
| 900 000 | HSBC Holdings plc, FRN, 2,21 %, 17/08/2029 | 754 |
| 885 000 | IDEX Corp., 2,63 %, 15/06/2031 | 748 |
| 700 000 | Wells Fargo & Co., FRN, 4,90 %, 25/07/2033 | 720 |
| 750 000 | Marsh & McLennan Cos., Inc., 4,20 %, 01/03/2048 | 696 |
| 700 000 | NatWest Group plc, FRN, 4,89 %, 18/05/2029 | 677 |
| 690 000 | Cabot Corp., 5,00 %, 30/06/2032 | 672 |
| 800 000 | HP, Inc., 2,65 %, 17/06/2031 | 659 |
| 700 000 | JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,56 %, 10/12/2025 | 658 |
| 650 000 | JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,85 %, 14/06/2025 | 648 |
| 600 000 | Bank of America Corp., FRN, 4,83 %, 22/07/2026 | 605 |
| Ventes | | |
| Quantité | Investissements | Produit USD '000 |
| 800 000 | JPMorgan Chase & Co., 3,88 %, 01/02/2024 | 807 |
| 650 000 | American Tower Corp., REIT, 3,38 %, 15/10/2026 | 610 |
| 800 000 | HP, Inc., 2,65 %, 17/06/2031 | 594 |
| 500 000 | Johnson & Johnson, 5,85 %, 15/07/2038 | 574 |
| 600 000 | Hasbro, Inc., FRN, 3,90 %, 19/11/2029 | 532 |
| 500 000 | Marsh & McLennan Cos., Inc., 4,38 %, 15/03/2029 | 512 |
| 500 000 | Dell International LLC, 4,90 %, 01/10/2026 | 503 |
| 500 000 | Novartis Finance SA, 1,63 %, 09/11/2026 | 487 |
| 500 000 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,85 %, 26/01/2027 | 487 |
| 500 000 | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3,45 %, 11/01/2027 | 483 |
| 500 000 | Rentokil Initial Finance BV, 4,38 %, 27/06/2030 | 482 |
| 500 000 | Exxon Mobil Corp., 2,28 %, 16/08/2026 | 481 |
| 600 000 | Eagle Materials, Inc., 2,50 %, 01/07/2031 | 472 |
| 500 000 | Fells Point Funding Trust, 3,05 %, 31/01/2027 | 465 |
| 500 000 | Italgas SpA, 0,25 %, 24/06/2025 | 463 |
| 549 000 | AT&T, Inc., 2,55 %, 01/12/2033 | 460 |
| 500 000 | PPG Industries, Inc., 1,20 %, 15/03/2026 | 449 |
| 500 000 | Northwestern Mutual Global Funding, 1,70 %, 01/06/2028 | 437 |
| 500 000 | Athene Global Funding, 2,72 %, 07/01/2029 | 427 |
| 450 000 | Morgan Stanley, FRN, 2,19 %, 28/04/2026 | 424 |

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

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2022

| Achats | | |
|-----------|---|------------------|
| Quantité | Investissements | Coût USD '000 |
| 1 019 837 | BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares | 101 981 |
| 258 146 | BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0) Shares | 26 052 |
| 33 493 | BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares | 3 914 |
| 2 025 000 | Prime Security Services Borrower LLC, 6,25 %, 15/01/2028 | 1 894 |
| 1 892 000 | Ashland LLC, 3,38 %, 01/09/2031 | 1 624 |
| 1 670 000 | Molina Healthcare, Inc., 3,88 %, 15/05/2032 | 1 425 |
| 1 550 000 | Louisiana-Pacific Corp., 3,63 %, 15/03/2029 | 1 366 |
| 1 450 000 | Encompass Health Corp., 4,63 %, 01/04/2031 | 1 276 |
| 1 400 000 | EC Finance plc, 3,00 %, 15/10/2026 | 1 269 |
| 1 300 000 | Xerox Holdings Corp., 5,50 %, 15/08/2028 | 1 202 |
| 1 200 000 | Hologic, Inc., 4,63 %, 01/02/2028 | 1 174 |
| 1 200 000 | MPH Acquisition Holdings LLC, 5,50 %, 01/09/2028 | 1 074 |
| 1 000 000 | Baytex Energy Corp., 8,75 %, 01/04/2027 | 1 059 |
| 1 134 000 | Booz Allen Hamilton, Inc., 4,00 %, 01/07/2029 | 1 055 |
| 1 200 000 | ViaSat, Inc., 6,50 %, 15/07/2028 | 1 041 |
| 1 050 000 | BellRing Brands, Inc., 7,00 %, 15/03/2030 | 1 026 |
| 1 105 000 | AMC Entertainment Holdings, Inc., 7,50 %, 15/02/2029 | 994 |
| 1 000 000 | Allison Transmission, Inc., 4,75 %, 01/10/2027 | 960 |
| 1 050 000 | Jazz Securities DAC, 4,38 %, 15/01/2029 | 957 |
| 1 145 000 | NCL Corp. Ltd., 5,88 %, 15/03/2026 | 956 |

| Ventes | | |
|-----------|---|---------------------|
| Quantité | Investissements | Produit USD '000 |
| 1 037 851 | BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares | 103 782 |
| 309 296 | BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0) Shares | 31 159 |
| 29 390 | BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares | 3 451 |
| 3 325 000 | United States Steel Corp., 6,88 %, 01/03/2029 | 3 225 |
| 2 910 000 | New Fortress Energy, Inc., 6,50 %, 30/09/2026 | 2 803 |
| 2 732 000 | Domtar Corp., 6,75 %, 01/10/2028 | 2 665 |
| 2 720 000 | DaVita, Inc., 4,63 %, 01/06/2030 | 2 269 |
| 2 190 000 | Boise Cascade Co., 4,88 %, 01/07/2030 | 2 020 |
| 2 243 000 | SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 5,25 %, 15/08/2029 | 1 939 |
| 2 000 778 | American Airlines, Inc., 5,75 %, 20/04/2029 | 1 885 |
| 2 237 000 | SunCoke Energy, Inc., 4,88 %, 30/06/2029 | 1 872 |
| 1 905 000 | Delek Logistics Partners LP, 7,13 %, 01/06/2028 | 1 759 |
| 1 635 000 | Carpenter Technology Corp., 7,63 %, 15/03/2030 | 1 599 |
| 1 500 000 | Sprint LLC, 7,88 %, 15/09/2023 | 1 559 |
| 1 525 000 | Danaos Corp., 8,50 %, 01/03/2028 | 1 507 |
| 1 605 000 | Directv Financing LLC, 5,88 %, 15/08/2027 | 1 505 |
| 1 650 000 | Entegris Escrow Corp., FRN, 4,75 %, 15/04/2029 | 1 463 |
| 1 400 000 | Horizon Therapeutics USA, Inc., FRN, 5,50 %, 01/08/2027 | 1 391 |
| 1 300 000 | Deutsche Bank AG, FRN, 4,00 %, 24/06/2032 | 1 328 |
| 1 275 000 | Baytex Energy Corp., 8,75 %, 01/04/2027 | 1 307 |

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

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2022

| Achats | | |
|-----------------|---|--------------------------|
| Quantité | Investissements | Coût USD '000 |
| 548 422 | BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares | 54 840 |
| 135 193 | North West Co., Inc. (The) | 3 639 |
| 89 456 | Boston Scientific Corp. | 3 420 |
| 31 995 | Orsted A/S | 3 408 |
| 95 213 | Stride, Inc. | 3 376 |
| 80 740 | Royalty Pharma plc 'A' | 3 339 |
| 25 090 | Global Payments, Inc. | 3 229 |
| 47 300 | Nidec Corp. | 3 207 |
| 5 455 | Thermo Fisher Scientific, Inc. | 3 149 |
| 118 238 | RELX plc | 3 058 |
| 121 990 | EDP Renovaveis SA | 2 960 |
| 20 770 | Schneider Electric SE | 2 860 |
| 765 283 | Bandhan Bank Ltd. | 2 796 |
| 268 480 | Pearson plc | 2 678 |
| 105 724 | Halma plc | 2 671 |
| 27 134 | Grand Canyon Education, Inc. | 2 559 |
| 1 096 | SGS SA, Registered | 2 494 |
| 54 360 | Avangrid, Inc. | 2 481 |
| 84 859 | Zurn Elkay Water Solutions Corp. | 2 480 |
| 39 060 | Trimble, Inc. | 2 455 |
| 4 622 | Palo Alto Networks, Inc. | 2 321 |
| 7 874 400 | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | 2 309 |
| 11 107 | Autodesk, Inc. | 2 271 |
| 44 645 | Encompass Health Corp. | 2 235 |
| 12 701 | Jack Henry & Associates, Inc. | 2 235 |
| 4 985 | Samsung SDI Co. Ltd. | 2 223 |
| 1 073 885 | APM Human Services International Ltd. | 2 208 |
| 52 526 | Corp. ACCIONA Energias Renovables SA | 2 135 |
| 22 375 | ICF International, Inc. | 2 056 |
| 21 824 | Aptiv plc | 2 054 |
| 21 988 | LEG Immobilien SE, REIT | 2 036 |
| 57 362 | Brookfield Renewable Corp. 'A' | 2 007 |
| 1 877 | Cable One, Inc. | 2 007 |
| 80 927 | Vestas Wind Systems A/S | 1 982 |
| 29 230 | Ball Corp. | 1 976 |
| 9 719 | STERIS plc | 1 961 |
| 39 829 400 | Dayamitra Telekomunikasi Tbk. PT | 1 933 |
| 356 016 | Wise plc 'A' | 1 884 |
| 7 065 | Danaher Corp. | 1 862 |
| 1 918 900 | China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd. 'A' | 1 818 |
| 17 747 | Duolingo, Inc. | 1 802 |

| Ventes | | |
|-----------------|---|-----------------------------|
| Quantité | Investissements | Produit USD '000 |
| 530 927 | BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares | 53 091 |
| 102 309 | Ball Corp. | 5 855 |
| 32 832 | Veeva Systems, Inc. 'A' | 5 560 |
| 33 534 | Zoetis, Inc. | 5 192 |
| 122 152 | Stride, Inc. | 5 061 |
| 93 800 | Shionogi & Co. Ltd. | 4 815 |
| 195 970 | Nexity SA, REIT | 4 738 |
| 10 583 | IDEXX Laboratories, Inc. | 4 127 |
| 95 640 | Royalty Pharma plc 'A' | 4 026 |
| 128 550 | Genus plc | 3 730 |
| 17 601 | Jack Henry & Associates, Inc. | 3 437 |
| 31 591 | ICF International, Inc. | 3 374 |
| 85 407 | Grocery Outlet Holding Corp. | 3 164 |
| 123 803 | Halma plc | 3 047 |
| 24 142 | Koninklijke DSM NV | 2 953 |
| 167 137 | 1Life Healthcare, Inc. | 2 724 |
| 271 347 | Pearson plc | 2 563 |
| 53 201 600 | Dayamitra Telekomunikasi Tbk. PT | 2 562 |
| 20 329 | Schneider Electric SE | 2 437 |
| 9 441 | Danaher Corp. | 2 427 |

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (SUITE)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2022

| Ventes (suite) | | (suite) | Produit USD '000 |
|----------------|--|---------|---------------------|
| Volume | Investissements | | |
| 18 912 | Agilent Technologies, Inc. | | 2 336 |
| 38 715 | Trimble, Inc. | | 2 273 |
| 23 847 | Aptiv plc | | 2 090 |
| 72 400 | M3, Inc. | | 2 062 |
| 141 801 | Millicom International Cellular SA SDR | | 2 051 |
| 418 202 | Cano Health, Inc. | | 2 020 |
| 863 | SGS SA, Registered | | 2 000 |
| 77 215 | Koninklijke Philips NV | | 1 939 |
| 54 040 | Brookfield Renewable Corp. 'A' | | 1 932 |
| 986 650 | APM Human Services International Ltd. | | 1 929 |
| 8 872 186 | Safaricom plc | | 1 818 |

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

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: CONSERVATIVE FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2022

| Achats | | Coût |
|----------|--|----------|
| Quantité | Investissements | USD '000 |
| 10 098 | iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - USD (Dist) Catégorie d'actions | 1 004 |
| 6 627 | iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF | 948 |
| 169 950 | iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 901 |
| 4 038 | iShares Allemagne Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Catégorie d'actions | 525 |
| 39 416 | iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Catégorie d'actions | 523 |
| 78 674 | iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 428 |
| 6 603 | iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist) | 269 |
| 13 448 | iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 68 |
| 6 560 | iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist) Catégorie d'actions | 53 |
| 9 007 | iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 45 |
| 252 | iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 42 |
| 2 305 | BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD | 25 |
| 204 | BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating | 25 |
| 2 054 | iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF | 14 |
| 361 | iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Catégorie d'actions | 14 |
| 111 | iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 14 |
| 133 | iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc) | 13 |
| 392 | iShares MSCI South Africa UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 13 |
| 107 | iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Catégorie d'actions | 12 |
| 1 955 | iShares AEX UCITS ETF - EUR (Acc) Catégorie d'actions | 12 |
| Ventes | | Produit |
| Quantité | Investissements | USD '000 |
| 11 931 | iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - USD (Dist) Catégorie d'actions | 1 186 |
| 5 056 | iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF | 732 |
| 114 246 | iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 607 |
| 26 372 | iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Catégorie d'actions | 371 |
| 3 863 | iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Catégorie d'actions, 01/12/2049 | 350 |
| 2 498 | iShares Allemagne Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Catégorie d'actions | 332 |
| 7 460 | iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist) | 292 |
| 1 116 | iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 265 |
| 40 227 | iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 208 |
| 21 326 | iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 108 |
| 9 171 | BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD | 99 |
| 10 534 | iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 55 |
| 227 | iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 39 |
| 4 389 | iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF, 08/11/2022 | 26 |
| 559 | iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Catégorie d'actions | 24 |
| 260 | iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc), 01/12/2049 | 23 |
| 486 | iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions, 23/11/2022 | 20 |
| 262 | iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Catégorie d'actions | 18 |
| 135 | iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Catégorie d'actions | 16 |
| 2 156 | iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 14 |

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

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: GROWTH FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2022

| Achats | | |
|-----------------|--|-----------------------------|
| Quantité | Investissements | Coût USD '000 |
| 7 395 | iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF | 1 052 |
| 77 048 | BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD | 830 |
| 87 998 | iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 468 |
| 10 493 | iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist) | 426 |
| 3 177 | iShares Allemagne Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Catégorie d'actions | 411 |
| 3 943 | iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - USD (Dist) Catégorie d'actions | 391 |
| 69 466 | iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 382 |
| 28 423 | iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Catégorie d'actions | 368 |
| 46 110 | iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 232 |
| 1 173 | iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 197 |
| 43 245 | iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - EUR (Dist) Catégorie d'actions | 180 |
| 2 090 | iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Catégorie d'actions | 133 |
| 23 945 | iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 118 |
| 14 595 | iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist) Catégorie d'actions | 114 |
| 807 | iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Catégorie d'actions | 91 |
| 2 058 | iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 83 |
| 1 520 | iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 63 |
| 1 981 | iShares MSCI South Africa UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 63 |
| 7 986 | iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF | 55 |
| 201 | BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating | 26 |
| Ventes | | |
| Quantité | Investissements | Produit USD '000 |
| 106 904 | BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD | 1 152 |
| 3 800 | iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF | 548 |
| 12 528 | iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist) | 482 |
| 3 943 | iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - USD (Dist) Catégorie d'actions | 391 |
| 79 742 | iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - EUR (Dist) Catégorie d'actions | 357 |
| 59 443 | iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 316 |
| 59 868 | iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 293 |
| 20 116 | iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Catégorie d'actions | 273 |
| 2 992 | iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Catégorie d'actions, 01/12/2049 | 271 |
| 927 | iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 220 |
| 1 553 | iShares Allemagne Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Catégorie d'actions | 202 |
| 32 728 | iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 173 |
| 871 | iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 149 |
| 2 107 | iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Catégorie d'actions | 142 |
| 1 223 | iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Catégorie d'actions | 139 |
| 3 412 | iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions, 23/11/2022 | 138 |
| 13 190 | iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF, 08/11/2022 | 82 |
| 13 144 | iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 70 |
| 470 | iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc), 01/12/2049 | 48 |
| 1 119 | iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions, 25/11/2051 | 44 |

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

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: MODERATE FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2022

| Achats | | |
|-----------------|--|-----------------------------|
| Quantité | Investissements | Coût USD '000 |
| 13 604 | iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - USD (Dist) Catégorie d'actions | 1 352 |
| 7 548 | iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF | 1 075 |
| 4 016 | iShares Allemagne Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Catégorie d'actions | 517 |
| 87 882 | iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 467 |
| 85 678 | iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 466 |
| 35 084 | iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Catégorie d'actions | 455 |
| 8 670 | iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist) | 353 |
| 23 618 | BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD | 255 |
| 646 | iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 107 |
| 19 544 | iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 97 |
| 10 055 | iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist) Catégorie d'actions | 80 |
| 1 105 | iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Catégorie d'actions | 71 |
| 460 | iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Catégorie d'actions | 52 |
| 10 226 | iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 51 |
| 377 | BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating | 47 |
| 1 017 | iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 43 |
| 1 296 | iShares MSCI South Africa UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 40 |
| 4 781 | iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF | 33 |
| 3 789 | iShares AEX UCITS ETF - EUR (Acc) Catégorie d'actions | 22 |
| 146 | iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc) | 18 |
| Ventes | | |
| Quantité | Investissements | Produit USD '000 |
| 13 606 | iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - USD (Dist) Catégorie d'actions | 1 352 |
| 4 388 | iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF | 636 |
| 38 574 | BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD | 417 |
| 3 030 | iShares Allemagne Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Catégorie d'actions | 407 |
| 27 770 | iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Catégorie d'actions | 395 |
| 10 018 | iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist) | 388 |
| 4 211 | iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Catégorie d'actions, 01/12/2049 | 382 |
| 69 933 | iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 372 |
| 1 267 | iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 301 |
| 43 186 | iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 225 |
| 479 | iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 80 |
| 1 150 | iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Catégorie d'actions | 78 |
| 15 171 | iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 76 |
| 609 | iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Catégorie d'actions | 69 |
| 11 069 | iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions | 58 |
| 989 | iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Catégorie d'actions | 46 |
| 1 125 | iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions, 23/11/2022 | 45 |
| 7 470 | iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF, 08/11/2022 | 45 |
| 401 | iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc), 01/12/2049 | 40 |
| 794 | iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Catégorie d'actions, 25/11/2051 | 31 |

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

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2022

| Achats | | |
|-----------------|---|-----------------------------|
| Quantité | Investissements | Coût USD '000 |
| 679 468 | BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares | 67 945 |
| 28 032 | Thermo Fisher Scientific, Inc. | 15 505 |
| 8 509 | Lonza Group AG, Registered | 4 359 |
| 22 881 | Spirax-Sarco Engineering plc | 2 848 |
| 5 367 | S&P Global, Inc. | 1 743 |
| 22 603 | Floor & Decor Holdings, Inc. 'A' | 1 403 |
| 3 944 | Mastercard, Inc. 'A' | 1 243 |
| 1 913 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | 1 166 |
| 3 857 | Microsoft Corp. | 999 |
| 1 986 | ASML Holding NV | 915 |
| 4 808 | Cadence Design Systems, Inc. | 725 |
| 290 | Alphabet, Inc. 'C' | 642 |
| 1 294 | Costco Wholesale Corp. | 621 |
| 5 594 | Novo Nordisk A/S 'B' | 619 |
| 3 208 | Verisk Analytics, Inc. | 559 |
| 1 320 | Intuit, Inc. | 513 |
| 4 949 | Edwards Lifesciences Corp. | 475 |
| 1 945 | ANSYS, Inc. | 469 |
| 2 594 | VeriSign, Inc. | 441 |
| 2 246 | Ferrari NV | 413 |
| Ventes | | |
| Quantité | Investissements | Produit USD '000 |
| 625 877 | BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares | 62 589 |
| 228 159 | Edwards Lifesciences Corp. | 22 836 |
| 10 675 | Alphabet, Inc. 'C' | 12 417 |
| 46 604 | VeriSign, Inc. | 7 508 |
| 20 612 | Mastercard, Inc. 'A' | 7 026 |
| 8 220 | Lonza Group AG, Registered | 4 521 |
| 6 054 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | 3 685 |
| 10 549 | S&P Global, Inc. | 3 555 |
| 6 282 | ASML Holding NV | 3 322 |
| 12 209 | Microsoft Corp. | 3 132 |
| 19 646 | Cadence Design Systems, Inc. | 2 888 |
| 4 095 | Costco Wholesale Corp. | 1 937 |
| 17 706 | Novo Nordisk A/S 'B' | 1 861 |
| 10 152 | Verisk Analytics, Inc. | 1 774 |
| 4 175 | Intuit, Inc. | 1 599 |
| 6 156 | ANSYS, Inc. | 1 522 |
| 7 109 | Ferrari NV | 1 377 |
| 5 891 | Intuitive Surgical, Inc. | 1 287 |
| 10 629 | NIKE, Inc. 'B' | 1 129 |
| 7 928 | Spirax-Sarco Engineering plc | 1 028 |

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

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2022

| Achats | | |
|-----------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Quantité | Investissements | Coût USD '000 |
| 100 009 | PepsiCo, Inc. | 16 880 |
| 56 592 | Microsoft Corp. | 14 713 |
| 86 590 | Chevron Corp. | 14 186 |
| 81 571 | Analog Devices, Inc. | 13 763 |
| 82 870 | Apple, Inc. | 12 385 |
| 43 150 | Cigna Corp. | 11 508 |
| 74 753 | Procter & Gamble Co. (The) | 10 712 |
| 17 526 | Tesla, Inc. | 10 546 |
| 70 871 | American Express Co. | 10 531 |
| 32 861 | Linde plc | 9 465 |
| 197 047 | eBay, Inc. | 9 430 |
| 47 541 | Salesforce, Inc. | 8 346 |
| 102 176 | Lennar Corp. 'A' | 7 969 |
| 25 762 | Mastercard, Inc. 'A' | 7 909 |
| 20 592 | Adobe, Inc. | 7 763 |
| 231 616 | Fox Corp. 'A' | 7 750 |
| 41 461 | Meta Platforms, Inc. 'A' | 7 384 |
| 98 458 | Bristol-Myers Squibb Co. | 7 347 |
| 42 936 | Travelers Cos., Inc. (The) | 6 973 |
| 30 489 | Automatic Data Processing, Inc. | 6 940 |
| Ventes | | |
| Quantité | Investissements | Produit USD '000 |
| 115 534 | Apple, Inc. | 16 833 |
| 120 945 | EOG Resources, Inc. | 14 903 |
| 84 625 | Zoetis, Inc. | 13 477 |
| 111 448 | Entergy Corp. | 12 893 |
| 83 715 | Amazon.com, Inc. | 12 180 |
| 171 723 | Kellogg Co. | 12 142 |
| 21 553 | Costco Wholesale Corp. | 10 817 |
| 31 558 | S&P Global, Inc. | 10 766 |
| 107 801 | Exxon Mobil Corp. | 9 770 |
| 45 800 | Visa, Inc. 'A' | 8 931 |
| 34 403 | Microsoft Corp. | 8 776 |
| 43 022 | Illinois Tool Works, Inc. | 8 406 |
| 17 754 | Tesla, Inc. | 8 328 |
| 91 591 | Advanced Micro Devices, Inc. | 8 304 |
| 102 176 | Lennar Corp. 'A' | 8 263 |
| 94 310 | PayPal Holdings, Inc. | 7 834 |
| 41 112 | United Parcel Service, Inc. 'B' | 7 732 |
| 43 782 | Caterpillar, Inc. | 7 554 |
| 164 440 | Dell Technologies, Inc. 'C' | 7 288 |
| 200 406 | Keurig Dr Pepper, Inc. | 7 250 |
| 62 777 | HEICO Corp. 'A' | 7 242 |
| 56 953 | Agilent Technologies, Inc. | 7 242 |
| 41 645 | Texas Instruments, Inc. | 7 206 |
| 25 809 | Linde plc | 7 074 |
| 208 612 | Bank of America Corp. | 6 946 |
| 47 245 | HEICO Corp. | 6 815 |

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

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2022

| Achats | | |
|-----------------|------------------------------|-----------------------------|
| Quantité | Investissements | Coût USD '000 |
| 30 473 | PepsiCo, Inc. | 5 236 |
| 31 897 | Chevron Corp. | 5 236 |
| 66 563 | Bank of Nova Scotia (The) | 3 963 |
| 22 041 | Meta Platforms, Inc. 'A' | 3 915 |
| 58 712 | Coca-Cola Co. (The) | 3 674 |
| 5 291 | Tesla, Inc. | 3 656 |
| 45 542 | Bristol-Myers Squibb Co. | 3 337 |
| 31 993 | Applied Materials, Inc. | 3 178 |
| 26 608 | Nestle SA, Registered | 3 171 |
| 48 433 | Mercedes-Benz Group AG | 3 071 |
| 24 987 | Amazon.com, Inc. | 2 977 |
| 5 859 | UnitedHealth Group, Inc. | 2 949 |
| 18 588 | Apple, Inc. | 2 903 |
| 67 787 | Intel Corp. | 2 873 |
| 8 516 | Accenture plc 'A' | 2 438 |
| 82 600 | ITOCHU Corp. | 2 275 |
| 11 791 | Lowe's Cos., Inc. | 2 261 |
| 15 535 | Procter & Gamble Co. (The) | 2 237 |
| 5 413 | Adobe, Inc. | 2 055 |
| 33 570 | Mondelez International, Inc. | 2 043 |
| 43 924 | Cisco Systems, Inc. | 1 963 |
| 84 200 | Mitsui & Co. Ltd. | 1 934 |
| 6 159 | Home Depot, Inc. (The) | 1 846 |
| Ventes | | |
| Quantité | Investissements | Produit USD '000 |
| 28 185 | Amazon.com, Inc. | 4 680 |
| 29 902 | NVIDIA Corp. | 4 564 |
| 7 098 | Tesla, Inc. | 4 019 |
| 26 839 | Apple, Inc. | 3 999 |
| 7 690 | Costco Wholesale Corp. | 3 922 |
| 11 379 | S&P Global, Inc. | 3 858 |
| 37 648 | Merck & Co., Inc. | 3 430 |
| 37 237 | Exxon Mobil Corp. | 3 383 |
| 23 518 | Alphabet, Inc. 'C' | 3 188 |
| 5 878 | ASML Holding NV | 3 153 |
| 11 741 | Microsoft Corp. | 3 105 |
| 27 430 | Nestle SA, Registered | 3 100 |
| 67 129 | Enbridge, Inc. | 2 893 |
| 21 279 | Alphabet, Inc. 'A' | 2 811 |
| 65 055 | Comcast Corp. 'A' | 2 576 |
| 16 700 | Meta Platforms, Inc. 'A' | 2 465 |
| 50 355 | Citigroup, Inc. | 2 403 |
| 26 707 | Advanced Micro Devices, Inc. | 2 317 |
| 36 167 | MetLife, Inc. | 2 316 |
| 12 324 | Johnson & Johnson | 2 147 |

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

BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2022

| Achats | | |
|-----------------|--|-----------------------------|
| Quantité | Investissements | Coût USD '000 |
| 50 000 | BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0) Shares | 5 135 |
| 120 948 | DNB Bank ASA | 2 270 |
| 62 200 | KDDI Corp. | 1 975 |
| 15 699 | Nestle SA, Registered | 1 801 |
| 5 592 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) | 1 765 |
| 6 474 | Microsoft Corp. | 1 651 |
| 3 649 | Zurich Insurance Group AG | 1 596 |
| 7 174 | Automatic Data Processing, Inc. | 1 588 |
| 8 964 | Texas Instruments, Inc. | 1 497 |
| 24 588 | Coca-Cola Co. (The) | 1 471 |
| 4 878 | Accenture plc 'A' | 1 393 |
| 3 962 | Home Depot, Inc. (The) | 1 204 |
| 2 261 | UnitedHealth Group, Inc. | 1 172 |
| 24 670 | Citigroup, Inc. | 1 137 |
| 7 771 | Amazon.com, Inc. | 1 026 |
| 16 830 | Bank of Nova Scotia (The) | 1 015 |
| 3 674 | Danaher Corp. | 1 002 |
| 28 396 | Intel Corp. | 984 |
| 7 196 | Procter & Gamble Co. (The) | 955 |
| 27 038 | Bank of America Corp. | 943 |
| 37 100 | Honda Motor Co. Ltd. | 927 |
| 15 432 | ONEOK, Inc. | 888 |
| 1 674 | Costco Wholesale Corp. | 865 |
| 5 533 | Apple, Inc. | 807 |
| 5 149 | NVIDIA Corp. | 806 |
| 2 362 | Waters Corp. | 784 |
| 2 673 | Moody's Corp. | 770 |
| Ventes | | |
| Quantité | Investissements | Produit USD '000 |
| 50 000 | BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0) Shares | 5 135 |
| 30 356 | Apple, Inc. | 4 581 |
| 15 014 | Microsoft Corp. | 3 774 |
| 13 570 | Cadence Design Systems, Inc. | 2 167 |
| 13 690 | NVIDIA Corp. | 2 049 |
| 15 717 | Agilent Technologies, Inc. | 1 995 |
| 20 288 | Expeditors International of Washington, Inc. | 1 980 |
| 48 992 | Schlumberger Ltd. | 1 943 |
| 40 380 | Citigroup, Inc. | 1 935 |
| 19 267 | Wolters Kluwer NV | 1 902 |
| 30 102 | ONEOK, Inc. | 1 824 |
| 8 600 | Allianz SE | 1 815 |
| 21 523 | Eversource Énergie | 1 803 |
| 16 353 | Novo Nordisk A/S 'B' | 1 748 |
| 10 360 | PepsiCo, Inc. | 1 744 |
| 4 173 | FactSet Research Systems, Inc. | 1 739 |
| 10 226 | Keysight Technologies, Inc. | 1 631 |
| 12 423 | Electronic Arts, Inc. | 1 593 |
| 9 752 | Texas Instruments, Inc. | 1 564 |
| 25 432 | Coca-Cola Co. (The) | 1 498 |
| 16 617 | Advanced Micro Devices, Inc. | 1 467 |
| 28 929 | Verizon Communications, Inc. | 1 438 |
| 7 999 | Amazon.com, Inc. | 1 429 |
| 55 065 | Hydro One Ltd. | 1 396 |
| 15 301 | Edwards Lifesciences Corp. | 1 387 |
| 8 016 | Sempra Energy | 1 320 |
| 4 155 | Eli Lilly & Co. | 1 312 |

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

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2022

| Achats | | |
|-----------------|---|-----------------------------|
| Quantité | Investissements | Coût EUR '000 |
| 2 478 500 | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 13/04/2023 | 2 462 |
| 2 456 300 | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 18/01/2023 | 2 457 |
| 2 300 000 | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 17/05/2023 | 2 280 |
| 2 057 400 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 08/11/2022 | 2 106 |
| 1 791 900 | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 14/12/2022 | 1 795 |
| 1 788 200 | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 22/02/2023 | 1 787 |
| 1 758 000 | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 22/03/2023 | 1 755 |
| 1 750 300 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 13/09/2022 | 1 723 |
| 1 340 200 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 16/08/2022 | 1 305 |
| 1 264 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 19/07/2022 | 1 195 |
| 1 281 600 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 21/06/2022 | 1 195 |
| 992 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 11/10/2022 | 989 |
| 678 900 | Bon du Trésor allemand Billets à escompte, 0,00 %, 23/11/2022 | 680 |
| Ventes | | |
| Quantité | Investissements | Produit EUR '000 |
| 800 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 13/09/2022 | 795 |
| 780 000 | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 22/06/2022 | 780 |
| 521 700 | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 23/11/2022 | 521 |
| 520 000 | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 18/05/2022 | 520 |
| 475 300 | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 19/10/2022 | 475 |
| 372 300 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 11/10/2022 | 383 |
| 96 900 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 08/11/2022 | 100 |

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

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2022

| Achats | | |
|-----------|---|---------------------|
| Quantité | Investissements | Coût USD '000 |
| 147 264 | BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares | 14 726 |
| 5 475 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %, 25/06/2050 | 5 432 |
| 4 950 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %, 25/08/2052 | 4 900 |
| 4 500 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 04/08/2022 | 4 490 |
| 4 500 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 03/11/2022 | 4 472 |
| 3 050 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %, 25/11/2052 | 2 838 |
| 2 200 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %, 25/07/2052 | 2 189 |
| 2 250 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25/06/2036 | 2 094 |
| 2 000 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 27/10/2022 | 1 988 |
| 2 000 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 26/01/2023 | 1 980 |
| 2 075 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 3,00 %, 25/07/2052 | 1 950 |
| 1 950 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 3,00 %, 25/08/2052 | 1 840 |
| 1 825 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %, 25/10/2052 | 1 821 |
| 1 925 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25/08/2037 | 1 806 |
| 1 600 000 | Government National Mortgage Association, 2,00 %, 15/06/2052 | 1 427 |
| 1 450 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 3,00 %, 25/09/2042 | 1 351 |
| 1 600 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25/11/2051 | 1 351 |
| 1 375 000 | Government National Mortgage Association, 3,00 %, 15/09/2052 | 1 302 |
| 1 450 000 | Government National Mortgage Association, 3,00 %, 15/10/2052 | 1 302 |
| 1 200 000 | Government National Mortgage Association, 3,00 %, 15/08/2046 | 1 143 |
| 1 225 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25/10/2037 | 1 100 |
| 1 100 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25/07/2037 | 1 047 |
| 1 070 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 3,50 %, 25/08/2052 | 1 025 |
| 1 050 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25/08/2037 | 1 006 |
| 1 125 000 | Government National Mortgage Association, 2,00 %, 15/07/2052 | 967 |
| 990 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 3,50 %, 25/06/2051 | 955 |
| 1 050 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 1,50 %, 25/06/2037 | 952 |
| Ventes | | |
| Quantité | Investissements | Produit USD '000 |
| 185 296 | BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares | 18 529 |
| 5 600 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %, 25/06/2050 | 5 572 |
| 4 950 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %, 25/08/2052 | 4 946 |
| 2 200 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %, 25/07/2052 | 2 169 |
| 2 250 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25/06/2036 | 2 075 |
| 2 075 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 3,00 %, 25/07/2052 | 1 940 |
| 1 950 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 3,00 %, 25/08/2052 | 1 857 |
| 1 925 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25/08/2037 | 1 812 |
| 1 825 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %, 25/10/2052 | 1 710 |
| 1 500 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 28/07/2022 | 1 499 |
| 1 800 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25/11/2051 | 1 498 |
| 1 500 000 | Government National Mortgage Association, 3,50 %, 15/05/2052 | 1 474 |
| 1 600 000 | Government National Mortgage Association, 2,00 %, 15/06/2052 | 1 379 |
| 1 365 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 3,50 %, 25/06/2051 | 1 329 |
| 1 450 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 3,00 %, 25/09/2042 | 1 326 |
| 1 425 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 1,50 %, 25/05/2037 | 1 308 |
| 1 450 000 | Government National Mortgage Association, 3,00 %, 15/10/2052 | 1 263 |
| 1 375 000 | Government National Mortgage Association, 3,00 %, 15/09/2052 | 1 255 |
| 1 200 000 | Government National Mortgage Association, 3,00 %, 15/08/2046 | 1 157 |
| 1 225 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25/10/2037 | 1 074 |
| 1 070 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 3,50 %, 25/08/2052 | 1 051 |
| 1 100 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25/07/2037 | 1 051 |
| 1 075 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25/05/2037 | 1 033 |
| 1 050 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25/08/2037 | 1 013 |
| 1 125 000 | Government National Mortgage Association, 2,00 %, 15/07/2052 | 996 |
| 975 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 3,00 %, 25/05/2037 | 958 |
| 1 050 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 1,50 %, 25/06/2037 | 949 |
| 925 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 3,00 %, 25/06/2051 | 876 |
| 900 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 3,00 %, 25/06/2036 | 872 |
| 850 000 | Government National Mortgage Association, 3,00 %, 15/05/2052 | 814 |
| 900 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25/05/2051 | 786 |
| 775 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 4,50 %, 25/05/2052 | 783 |
| 850 000 | Government National Mortgage Association, 3,00 %, 15/06/2052 | 783 |
| 850 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25/10/2035 | 765 |

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

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

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2022

| Ventes (suite) | | (suite) | Produit USD '000 |
|----------------|--|---------|---------------------|
| Volume | Investissements | | |
| 775 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 3,00 %, 25/08/2037 | | 764 |
| 750 000 | Government National Mortgage Association, 4,00 %, 15/05/2052 | | 753 |
| 750 000 | Government National Mortgage Association, 3,50 %, 15/08/2052 | | 741 |
| 750 000 | Government National Mortgage Association, 4,00 %, 15/06/2052 | | 735 |
| 750 000 | Government National Mortgage Association, 3,50 %, 15/07/2052 | | 732 |
| 800 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25/09/2037 | | 728 |
| 795 000 | Uniform Mortgage Backed Securities, 3,50 %, 25/10/2052 | | 718 |
| 750 000 | Government National Mortgage Association, 3,50 %, 15/06/2052 | | 714 |
| 750 000 | Government National Mortgage Association, 3,50 %, 15/09/2052 | | 707 |

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

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2022

| Achats | | Coût |
|-----------|---|----------|
| Quantité | Investissements | USD '000 |
| 8 000 000 | Trésor d'États américains, 0,13 %, 15/12/2023 | 7 604 |
| 2 860 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 06/10/2022 | 2 859 |
| 2 860 200 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 03/11/2022 | 2 854 |
| 2 860 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 08/12/2022 | 2 844 |
| 2 860 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 26/01/2023 | 2 829 |
| 2 860 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 02/02/2023 | 2 826 |
| 2 860 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 23/03/2023 | 2 810 |
| 2 860 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 20/04/2023 | 2 805 |
| 10 488 | Procter & Gamble Co. (The) | 1 555 |
| 3 065 | Costco Wholesale Corp. | 1 524 |
| 9 306 | Walmart, Inc. | 1 212 |
| 26 728 | Cisco Systems, Inc. | 1 164 |
| 3 533 | Deere & Co. | 1 159 |
| 3 892 | Home Depot, Inc. (The) | 1 158 |
| 3 103 | Tesla, Inc. | 1 140 |
| 9 207 | NIKE, Inc. 'B' | 975 |
| 5 582 | Target Corp. | 914 |
| 5 552 | Apple, Inc. | 905 |
| 19 977 | International Paper Co. | 848 |
| 5 684 | Amazon.com, Inc. | 847 |

| Ventes | | Produit |
|------------|---|----------|
| Quantité | Investissements | USD '000 |
| 22 000 000 | Trésor d'États américains, 0,13 %, 15/12/2023 | 21 065 |
| 9 000 000 | Trésor d'États américains, 0,75 %, 15/11/2024 | 8 368 |
| 15 340 | Apple, Inc. | 2 390 |
| 1 878 500 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 26/01/2023 | 1 859 |
| 1 683 700 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 08/12/2022 | 1 677 |
| 1 712 800 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 20/04/2023 | 1 677 |
| 31 309 | Verizon Communications, Inc. | 1 592 |
| 5 225 | Microsoft Corp. | 1 401 |
| 64 212 | AT&T, Inc. | 1 281 |
| 8 500 | Procter & Gamble Co. (The) | 1 182 |
| 24 631 | Cisco Systems, Inc. | 1 137 |
| 1 954 | UnitedHealth Group, Inc. | 1 004 |
| 955 500 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 02/02/2023 | 945 |
| 945 600 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 03/11/2022 | 945 |
| 930 200 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 23/03/2023 | 914 |
| 1 269 | Tesla, Inc. | 858 |
| 3 362 | McDonald's Corp | 856 |
| 2 274 | Deere & Co. | 820 |
| 2 316 | Eli Lilly & Co. | 735 |
| 4 278 | United Parcel Service, Inc. 'B' | 688 |

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

INFORMATIONS À L'INTENTION DES INVESTISSEURS EN SUISSE

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

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

| Nom du Compartiment | Date de lancement | 2021 | | 2020 | | 2019 | |
|--|-------------------|-------------------------|---|-------------------------|---|-------------------------|---|
| | | % 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 | (2,78) | (4,72) | 29,36 | 25,02 | 15,73 | 18,17 |
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund - Catégorie D USD Accumulating | 19 juillet 2018 | (2,75) | (2,54) | 16,15 | 18,31 | 20,32 | 18,42 |
| BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Catégorie D EUR Accumulating | 4 juin 2018 | 31,86 | 25,08 | (1,90) | (3,27) | 24,89 | 26,05 |
| BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund - Catégorie D EUR Accumulating | 4 juin 2018 | 29,10 | 24,47 | 1,79 | 1,76 | 25,71 | 27,10 |
| BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund - Catégorie A USD Accumulating | 31 juillet 2020 | (1,45) | (0,79) | 1,82 | 1,97 | n/a | n/a |
| BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Catégorie D USD Accumulating | 11 avril 2019 | 4,28 | 5,06 | 5,25 | 5,68 | 5,76 | 5,97 |
| BlackRock Global Impact Fund - Catégorie D USD Accumulating | 31 mars 2020 | (4,40) | 18,54 | 74,53 | 47,84 | n/a | n/a |
| BlackRock Global Target Return: Conservative Fund ¹ - Catégorie D USD Accumulating | 17 juin 2021 | 2,37 | 0,03 | n/a | n/a | n/a | n/a |
| BlackRock Global Target Return: Growth Fund ¹ - Catégorie D USD Accumulating | 17 juin 2021 | 3,02 | 0,03 | n/a | n/a | n/a | n/a |
| BlackRock Global Target Return: Moderate Fund ¹ - Catégorie D USD Accumulating | 17 juin 2021 | 2,62 | 0,03 | n/a | n/a | n/a | n/a |
| BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Catégorie D USD Accumulating | 21 janvier 2020 | 32,80 | 21,82 | 24,82 | 13,40 | n/a | n/a |
| BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie D USD Accumulating | 4 juin 2018 | 30,10 | 26,76 | 19,50 | 20,73 | 29,11 | 30,88 |
| BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie D USD Accumulating | 4 juin 2018 | 22,70 | 22,43 | 17,04 | 15,51 | 28,40 | 27,67 |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund - Catégorie A USD Accumulating | 25 juillet 2019 | 0,50 | 0,05 | 6,21 | 0,67 | 1,46 | 0,88 |
| BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund ¹ - Catégorie D EUR Accumulating | 9 juin 2021 | 3,29 | (0,28) | n/a | n/a | n/a | n/a |
| BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund ¹ - Catégorie D USD Accumulating | 14 juin 2021 | 2,85 | 0,02 | n/a | n/a | n/a | n/a |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund - Catégorie A USD Accumulating | 25 juillet 2019 | 0,50 | 0,05 | 6,21 | 0,67 | 1,46 | 0,88 |

¹Le Fonds a été lancé pendant l'année civile, aucun rendement n'est donc indiqué pour les années civiles antérieures. Les rendements sont montrés de la date de lancement à la fin de l'année civile.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

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

La performance passée n'est pas indicatrice de la performance future et ne doit pas être le seul facteur pris en considération pour le choix d'un produit. Tous les investissements financiers comportent un élément de risque. 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.

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 2022 :

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

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

| Nom du Compartiment | Catégorie du Fonds | Montant des frais courants (%) |
|---|--|--------------------------------|
| BlackRock Global Impact Fund (suite) | Catégorie X AUD Accumulating | 0,00 |
| | Catégorie X GBP Distributing (Trimestriel) | 0,00 |
| | Catégorie d'actions X NZD Accumulating | 0,00 |
| | Catégorie X NZD Hedged Accumulating | 0,00 |
| | Catégorie X USD Accumulating | 0,00 |
| | Catégorie d'actions Z capitalisation - EUR | 0,65 |
| | Catégorie d'actions Z capitalisation - GBP | 0,65 |
| | Catégorie Z GBP Distributing (Trimestriel) Catégorie d'actions Z capitalisation - USD | 0,65 0,65 |
| BlackRock Global Target Return: Conservative Fund | Catégorie A USD Accumulating | 1,56 ¹ |
| | Catégorie D USD Accumulating | 1,02 ¹ |
| | Catégorie I USD Accumulating | 0,85 ¹ |
| | Catégorie X USD Accumulating | 0,26 ¹ |
| BlackRock Global Target Return: Growth Fund | Catégorie A USD Accumulating | 1,55 ¹ |
| | Catégorie D USD Accumulating | 1,01 ¹ |
| | Catégorie I USD Accumulating | 0,82 ¹ |
| | Catégorie X USD Accumulating | 0,25 ¹ |
| BlackRock Global Target Return: Moderate Fund | Catégorie A USD Accumulating | 1,54 ¹ |
| | Catégorie D USD Accumulating | 1,00 ¹ |
| | Catégorie I USD Accumulating | 0,83 ¹ |
| | Catégorie X USD Accumulating | 0,26 ¹ |
| BlackRock Global Unconstrained Equity Fund | Catégorie A EUR Accumulating | 1,70 |
| | Catégorie A USD Accumulating | 1,70 |
| | Catégorie d'actions D capitalisation - EUR | 0,95 |
| | Catégorie D EUR Hedged Accumulating | 0,95 |
| | Catégorie d'actions D capitalisation - GBP | 0,95 |
| | Catégorie D USD Accumulating | 0,95 |
| | Catégorie D USD Distributing (Annuel) | 0,95 |
| | Catégorie DP EUR Accumulating | 0,39 |
| | Catégorie DP GBP Accumulating | 0,35 |
| | Catégorie DP USD Accumulating | 0,35 |
| | Catégorie DP USD Distributing (Annuel) | 0,35 |
| | Catégorie X USD Accumulating | 0,00 |
| | Catégorie Z EUR Accumulating | 0,75 |
| | Catégorie Z EUR Hedged Accumulating | 0,75 |
| | Catégorie Z GBP Accumulating | 0,75 |
| | Catégorie Z USD Accumulating Catégorie Z USD Distributing (Trimestriel) | 0,75 0,74 |
| BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund | Catégorie A SEK Hedged Accumulating | 0,60 |
| | Catégorie A USD Accumulating | 0,60 |
| | Catégorie D CHF Hedged Accumulating | 0,30 |
| | Catégorie D EUR Accumulating | 0,30 |
| | Catégorie D EUR Hedged Accumulating | 0,30 |
| | Catégorie D GBP Hedged Accumulating | 0,30 |
| | Catégorie D SEK Hedged Accumulating | 0,30 |
| | Catégorie D USD Accumulating | 0,30 |
| | Catégorie X USD Accumulating | 0,00 |
| | BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund | Catégorie A USD Accumulating |
| Catégorie D CHF Hedged Accumulating | | 0,40 |
| Catégorie D EUR Hedged Accumulating | | 0,40 |
| Catégorie D GBP Hedged Accumulating | | 0,40 |
| Catégorie D USD Accumulating | | 0,40 |
| Catégorie X AUD Accumulating | | 0,00 |
| Catégorie X EUR Accumulating | | 0,00 |
| Catégorie X USD Accumulating | | 0,00 |
| BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund | Catégorie A EUR Accumulating | 1,65 |
| | Catégorie D EUR Accumulating | 1,15 |
| | Catégorie D GBP Hedged Accumulating | 1,15 |
| | Catégorie D SEK Hedged Accumulating | 1,15 |

BLACKROCK FUNDS I ICAV

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

| Nom du Compartiment | Catégorie du Fonds | Montant des frais courants (%) |
|---|--|--------------------------------|
| BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund (suite) | Catégorie D USD Hedged Accumulating | 1,15 |
| | Catégorie X EUR Accumulating | 0,00 |
| | Catégorie Z EUR Accumulating | 1,12 |
| | Catégorie Z USD Accumulating | 0,75 |
| BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund | Catégorie D GBP Hedged Accumulating | 0,90 |
| | Catégorie D USD Accumulating | 0,91 |
| | Catégorie DP USD Accumulating | 0,55 |
| | Catégorie X USD Accumulating | 0,00 |
| | Catégorie Z CHF Hedged Accumulating | 0,70 |
| | Catégorie Z EUR Hedged Accumulating | 0,70 |
| | Catégorie Z GBP Hedged Accumulating | 0,70 |
| | Catégorie Z USD Accumulating | 0,70 |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund | Catégorie d'actions A capitalisation – SGD (couvertes) | 1,50 |
| | Catégorie A USD Accumulating | 1,50 |
| | Catégorie D CHF Hedged Accumulating | 0,75 |
| | Catégorie D EUR Hedged Accumulating | 0,75 |
| | Catégorie D GBP Hedged Accumulating | 0,75 |
| | Catégorie D USD Accumulating | 0,75 |
| | Catégorie X AUD Hedged Accumulating | 0,00 |
| | Catégorie X EUR Hedged Accumulating | 0,00 |
| | Catégorie X GBP Hedged Accumulating | 0,00 |
| | Catégorie X JPY Hedged Accumulating | 0,00 |
| | Catégorie X NZD Hedged Accumulating | 0,00 |
| | Catégorie X USD Accumulating | 0,00 |

¹Le TER indiqué est le TER synthétique conforme aux exigences de la Swiss Funds & Asset Management Association (« SFAMA »).

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

Aucun accord de commission en nature n'a été conclu par le Gestionnaire d'investissement au nom d'aucun Fonds au cours de l'exercice clos le 31 octobre 2022.

INVESTISSEMENTS CROISÉS

Au 31 octobre 2022, le Fonds ne détenait aucun investissement croisé sous forme de fonds à compartiments au sein de l'Entité.

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 2022. 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 | 16,47 | 7,77 |
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund | USD | 13,86 | 5,87 |
| BlackRock Advantage Europe Equity Fund | EUR | 16,58 | 15,31 |
| BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund | EUR | 26,20 | 24,67 |
| BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund | USD | 0,59 | 0,52 |
| BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund | USD | 4,14 | 3,74 |
| BlackRock Global Unconstrained Equity Fund | USD | 0,20 | 0,19 |
| BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund | USD | 2,06 | 1,92 |
| BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund | USD | 7,21 | 6,71 |
| BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund | USD | 0,70 | 0,61 |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund | USD | 3,53 | 2,48 |

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

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 2022.

| Contrepartie | Pays d'établissement de la contrepartie | Montant en prêt USD '000 | Garantie reçue USD '000 |
|---|---|-----------------------------|----------------------------|
| BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund | | | |
| Goldman Sachs International | Royaume-Uni | 261 | 278 |
| Barclays Capital Securities Ltd. | Royaume-Uni | 185 | 225 |
| J.P. Morgan Securities plc | Royaume-Uni | 175 | 193 |
| UBS AG | Suisse | 79 | 93 |
| Société Générale | France | 56 | 63 |
| Macquarie Bank Ltd. | Australie | 10 | 11 |
| Total | | 766 | 863 |
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund | | | |
| J.P. Morgan Securities plc | Royaume-Uni | 1 156 | 1 276 |
| Goldman Sachs International | Royaume-Uni | 189 | 202 |
| Citigroup Global Markets Ltd. | Royaume-Uni | 180 | 210 |
| Société Générale | France | 180 | 201 |
| Barclays Capital Securities Ltd. | Royaume-Uni | 105 | 127 |
| Barclays Bank plc | Royaume-Uni | 70 | 77 |
| UBS AG | Suisse | 51 | 60 |
| Macquarie Bank Ltd. | Australie | 39 | 43 |
| Merrill Lynch International | Royaume-Uni | 6 | 6 |
| Total | | 1 976 | 2 202 |
| BlackRock Advantage Europe Equity Fund | | | |
| Citigroup Global Markets Ltd. | Royaume-Uni | 1 631 | 1 902 |
| Goldman Sachs International | Royaume-Uni | 1 422 | 1 511 |
| Crédit Suisse International | Royaume-Uni | 1 351 | 1 501 |

BLACKROCK FUNDS I ICAV

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

Prêts de titres (suite)

| Contrepartie | Pays d'établissement de la contrepartie | Montant en prêt | Garantie reçue |
|---|---|-----------------|-----------------|
| BlackRock Advantage Europe Equity Fund (suite) | | EUR '000 | EUR '000 |
| BNP Paribas Arbitrage | France | 963 | 1 079 |
| Société Générale | France | 817 | 914 |
| The Bank of Nova Scotia | Canada | 655 | 724 |
| Barclays Capital Securities Ltd. | Royaume-Uni | 651 | 792 |
| Merrill Lynch International | Royaume-Uni | 463 | 507 |
| HSBC Bank plc | Royaume-Uni | 65 | 72 |
| Total | | 8 018 | 9 002 |
| BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund | | EUR '000 | EUR '000 |
| Citigroup Global Markets Ltd. | Royaume-Uni | 1 120 | 1 306 |
| Goldman Sachs International | Royaume-Uni | 880 | 936 |
| BNP Paribas Arbitrage | France | 638 | 715 |
| Barclays Capital Securities Ltd. | Royaume-Uni | 415 | 505 |
| UBS AG | Suisse | 285 | 337 |
| Crédit Suisse International | Royaume-Uni | 162 | 180 |
| J.P. Morgan Securities plc | Royaume-Uni | 90 | 99 |
| Total | | 3 590 | 4 078 |
| BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund | | USD '000 | USD '000 |
| Barclays Bank plc | Royaume-Uni | 516 | 550 |
| Citigroup Global Markets Ltd. | Royaume-Uni | 496 | 512 |
| Total | | 1 012 | 1 062 |
| BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund | | USD '000 | USD '000 |
| J.P. Morgan Securities plc | Royaume-Uni | 2 981 | 3 227 |
| Barclays Bank plc | Royaume-Uni | 2 352 | 2 505 |
| BNP Paribas | France | 1 548 | 1 643 |
| HSBC Bank plc | Royaume-Uni | 573 | 637 |
| Société Générale | France | 413 | 432 |
| UBS AG | Suisse | 314 | 449 |
| The Bank of Nova Scotia | Canada | 101 | 116 |
| Citigroup Global Markets Ltd. | Royaume-Uni | 1 | 1 |
| Total | | 8 283 | 9 010 |
| BlackRock Global Unconstrained Equity Fund | | USD '000 | USD '000 |
| Citigroup Global Markets Ltd. | Royaume-Uni | 588 | 686 |
| Crédit Suisse International | Royaume-Uni | 507 | 563 |
| Total | | 1 095 | 1 249 |
| BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund | | USD '000 | USD '000 |
| Barclays Bank plc | Royaume-Uni | 17 527 | 19 408 |
| UBS AG | Suisse | 2 556 | 3 029 |
| Total | | 20 083 | 22 437 |
| BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund | | USD '000 | USD '000 |
| Goldman Sachs International | Royaume-Uni | 6 078 | 6 464 |
| Barclays Capital Securities Ltd. | Royaume-Uni | 2 276 | 2 768 |
| UBS AG | Suisse | 2 274 | 2 690 |
| Citigroup Global Markets Ltd. | Royaume-Uni | 2 178 | 2 540 |
| HSBC Bank plc | Royaume-Uni | 2 167 | 2 413 |
| J.P. Morgan Securities plc | Royaume-Uni | 1 456 | 1 604 |
| Crédit Suisse International | Royaume-Uni | 1 427 | 1 585 |
| Merrill Lynch International | Royaume-Uni | 906 | 991 |
| The Bank of Nova Scotia | Canada | 339 | 375 |
| BNP Paribas Arbitrage | France | 339 | 380 |
| Société Générale | France | 319 | 357 |
| Macquarie Bank Ltd. | Australie | 311 | 350 |
| Barclays Bank plc | Royaume-Uni | 145 | 161 |
| Total | | 20 215 | 22 678 |
| BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund | | USD '000 | USD '000 |
| BNP Paribas Arbitrage | France | 387 | 433 |
| Total | | 387 | 433 |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund | | USD '000 | USD '000 |
| Crédit Suisse International | Royaume-Uni | 1 610 | 1 789 |
| BNP Paribas Arbitrage | France | 1 353 | 1 515 |
| UBS AG | Suisse | 941 | 1 115 |
| HSBC Bank plc | Royaume-Uni | 759 | 845 |
| Barclays Capital Securities Ltd. | Royaume-Uni | 54 | 66 |

BLACKROCK FUNDS I ICAV

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

Prêts de titres (suite)

| Contrepartie | Pays d'établissement de la contrepartie | Montant en prêt USD '000 | Garantie reçue USD '000 |
|--|---|-----------------------------|----------------------------|
| BlackRock Tactical Opportunities Fund (suite) | | | |
| Banco Santander SA | France | 7 | 7 |
| Total | | 4 724 | 5 337 |

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

Swaps de rendement total

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

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 2022 et les revenus/rendements obtenus pour l'année se terminant le 31 octobre 2022. 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 | 6,64 | (36) |
| BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund | EUR | 485,16 | (295) |
| BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund | USD | 102,58 | 465 |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund | USD | 5,66 | (249) |

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 2022.

| Contrepartie | Pays d'établissement de la contrepartie | Exposition sous-jacente USD '000 |
|--|---|-------------------------------------|
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund | | |
| Merrill Lynch International | Royaume-Uni | 1 248 |
| HSBC Bank plc | Royaume-Uni | 986 |
| BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund | | EUR '000 |
| Morgan Stanley & Co. International | Royaume-Uni | 31 422 |
| UBS AG | Suisse | 31 353 |
| Goldman Sachs International | Royaume-Uni | 28 092 |
| BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund | | USD '000 |
| BNP Paribas | France | 19 580 |
| Barclays Bank plc | Royaume-Uni | 14 205 |
| Citibank NA | États-Unis | 8 233 |
| Citigroup Global Markets Ltd. | Royaume-Uni | 6 685 |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund | | USD '000 |
| Bank of America Merrill Lynch International Ltd. | Royaume-Uni | 20 585 |

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 2022.

| 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 | – | – | 2 234 | – | 2 234 |
| BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund | EUR | – | – | 59 508 | 31 359 | 90 867 |
| BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund | USD | – | – | 48 703 | – | 48 703 |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund | USD | 13 991 | 5 517 | 1 077 | – | 20 585 |

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 2022.

| Devise | Garantie en numéraire reçue | Garantie en numéraire déposée | Garantie autre qu'en numéraire reçue |
|---|--------------------------------|----------------------------------|---|
| BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund | – | – | USD '000 |
| Opérations de prêts de titres | | | |
| AUD | – | – | 21 |
| CAD | – | – | 66 |
| CHF | – | – | 22 |
| DKK | – | – | 3 |
| EUR | – | – | 134 |
| GBP | – | – | 213 |
| JPY | – | – | 133 |
| SEK | – | – | 5 |
| USD | – | – | 266 |
| Total | – | – | 863 |
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund | USD '000 | – | USD '000 |
| Opérations de prêts de titres | | | |
| AUD | – | – | 92 |
| CAD | – | – | 222 |
| CHF | – | – | 33 |
| DKK | – | – | 18 |
| EUR | – | – | 250 |
| GBP | – | – | 425 |
| JPY | – | – | 510 |
| SEK | – | – | 7 |
| USD | – | – | 645 |
| IFD négociés de gré à gré | | | |
| USD | 43 | – | – |
| Total | 43 | – | 2 202 |
| BlackRock Advantage Europe Equity Fund | – | – | EUR '000 |
| Opérations de prêts de titres | | | |
| AUD | – | – | 42 |
| CAD | – | – | 414 |
| CHF | – | – | 73 |
| EUR | – | – | 2 578 |
| GBP | – | – | 1 721 |
| JPY | – | – | 381 |
| SEK | – | – | 36 |
| USD | – | – | 3 757 |
| Total | – | – | 9 002 |
| BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund | – | – | EUR '000 |
| Opérations de prêts de titres | | | |
| AUD | – | – | 24 |
| CAD | – | – | 125 |
| CHF | – | – | 44 |
| DKK | – | – | 1 |
| EUR | – | – | 1 277 |
| GBP | – | – | 1 040 |
| JPY | – | – | 227 |

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 Advantage Europe ex UK Equity Fund (suite) | | | EUR '000 |
| SEK | - | - | 7 |
| USD | - | - | 1 333 |
| Total | - | - | 4 078 |
| BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund | | | USD '000 |
| Opérations de prêts de titres | | | |
| DKK | - | - | 1 |
| EUR | - | - | 761 |
| GBP | - | - | 105 |
| USD | - | - | 195 |
| Total | - | - | 1 062 |
| BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund | | | USD '000 |
| Opérations de prêts de titres | | | |
| AUD | - | - | 503 |
| CAD | - | - | 50 |
| CHF | - | - | 61 |
| DKK | - | - | 89 |
| EUR | - | - | 3 995 |
| GBP | - | - | 1 402 |
| JPY | - | - | 344 |
| NOK | - | - | 148 |
| USD | - | - | 2 418 |
| Total | - | - | 9 010 |
| BlackRock Global Unconstrained Equity Fund | | | USD '000 |
| Opérations de prêts de titres | | | |
| EUR | - | - | 418 |
| GBP | - | - | 128 |
| JPY | - | - | 32 |
| USD | - | - | 671 |
| Total | - | - | 1 249 |
| BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund | | | USD '000 |
| Opérations de prêts de titres | | | |
| CAD | - | - | 33 |
| CHF | - | - | 34 |
| EUR | - | - | 299 |
| GBP | - | - | 2 718 |
| JPY | - | - | 605 |
| USD | - | - | 18 748 |
| Total | - | - | 22 437 |
| BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund | | | USD '000 |
| Opérations de prêts de titres | | | |
| AUD | - | - | 321 |
| CAD | - | - | 1 136 |
| CHF | - | - | 273 |
| DKK | - | - | 23 |
| EUR | - | - | 5 272 |
| GBP | - | - | 4 157 |
| JPY | - | - | 2 252 |
| SEK | - | - | 48 |
| USD | - | - | 9 196 |
| Total | - | - | 22 678 |
| BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund | | | USD '000 |
| Opérations de prêts de titres | | | |
| EUR | - | - | 87 |
| GBP | - | - | 193 |
| USD | - | - | 153 |
| Total | - | - | 433 |
| BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund | | EUR '000 | - |
| IFD négociés de gré à gré | | | |
| EUR | - | 195 | - |
| Total | - | 195 | - |
| BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund | | USD '000 | - |
| IFD négociés de gré à gré | | | |
| USD | - | 70 | - |
| Total | - | 70 | - |

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 Tactical Opportunities Fund | – | USD '000 | USD '000 |
| Opérations de prêts de titres | | | |
| AUD | – | – | 43 |
| CAD | – | – | 13 |
| CHF | – | – | 18 |
| EUR | – | – | 571 |
| GBP | – | – | 1 007 |
| JPY | – | – | 456 |
| SEK | – | – | 1 |
| USD | – | – | 3 228 |
| IFD négociés de gré à gré | | | |
| USD | – | 100 | – |
| Total | – | 100 | 5 337 |

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/publiées par chaque Fonds au moyen d'un contrat de garantie avec transfert de propriété en relation avec des opérations de prêt de titres, au 31 octobre 2022.

| Type et qualité de la garantie | Échéance | | | | | | Ouvert | Total |
|---|----------|-------------|--------------|---------------|----------------|-------------------|--------------|--------------|
| | 1 jour | 2 à 7 jours | 8 à 30 jours | 31 à 90 jours | 91 à 365 jours | Plus de 365 jours | | |
| BlackRock Advantage Asia ex Japan 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 | – | – | 9 | 1 | 52 | 269 | – | 331 |
| Actions | | | | | | | | |
| Indice d'actions reconnu | – | – | – | – | – | – | 530 | 530 |
| ETF | | | | | | | | |
| Non OPCVM | – | – | – | – | – | – | 2 | 2 |
| Total | – | – | 9 | 1 | 52 | 269 | 532 | 863 |
| BlackRock Advantage Emerging Markets 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 | – | – | 5 | 1 | 37 | 475 | – | 518 |
| Actions | | | | | | | | |
| Indice d'actions reconnu | – | – | – | – | – | – | 1 676 | 1 676 |
| ETF | | | | | | | | |
| Non OPCVM | – | – | – | – | – | – | 8 | 8 |
| Total | – | – | 5 | 1 | 37 | 475 | 1 684 | 2 202 |
| BlackRock Advantage Europe Equity Fund | 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 | – | – | 31 | 4 | 242 | 3 684 | – | 3 961 |
| Actions | | | | | | | | |
| Indice d'actions reconnu | – | – | – | – | – | – | 4 144 | 4 144 |
| ETF | | | | | | | | |
| OPCVM | – | – | – | – | – | – | 110 | 110 |
| Non OPCVM | – | – | – | – | – | – | 787 | 787 |
| Total | – | – | 31 | 4 | 242 | 3 684 | 5 041 | 9 002 |
| BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund | 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 | – | – | 19 | 2 | 174 | 1 993 | – | 2 188 |
| Actions | | | | | | | | |
| Indice d'actions reconnu | – | – | – | – | – | – | 1 785 | 1 785 |
| ETF | | | | | | | | |
| OPCVM | – | – | – | – | – | – | 15 | 15 |

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 (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 Advantage Europe ex UK Equity Fund (suite) | EUR '000 | EUR '000 | EUR '000 | EUR '000 | EUR '000 | EUR '000 | EUR '000 | EUR '000 |
| Non OPCVM | - | - | - | - | - | - | 90 | 90 |
| Total | - | - | 19 | 2 | 174 | 1 993 | 1 890 | 4 078 |
| BlackRock Global Corporate 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 | - | - | 35 | - | 247 | 780 | - | 1 062 |
| Total | - | - | 35 | - | 247 | 780 | - | 1 062 |
| 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 | - | - | 25 | - | 688 | 5 847 | - | 6 560 |
| Actions | | | | | | | | |
| Indice d'actions reconnu | - | - | - | - | - | - | 2 392 | 2 392 |
| ETF | | | | | | | | |
| Non OPCVM | - | - | - | - | - | - | 58 | 58 |
| Total | - | - | 25 | - | 688 | 5 847 | 2 450 | 9 010 |
| 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 | | | | | | | | |
| Revenu fixe | | | | | | | | |
| Investment grade | - | - | - | - | - | 617 | - | 617 |
| Actions | | | | | | | | |
| Indice d'actions reconnu | - | - | - | - | - | - | 313 | 313 |
| ETF | | | | | | | | |
| OPCVM | - | - | - | - | - | - | 40 | 40 |
| Non OPCVM | - | - | - | - | - | - | 279 | 279 |
| Total | - | - | - | - | - | 617 | 632 | 1 249 |
| 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 | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | |
| Indice d'actions reconnu | - | - | - | - | - | - | 22 437 | 22 437 |
| Total | - | - | - | - | - | - | 22 437 | 22 437 |
| 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 | - | - | 107 | 14 | 1 185 | 8 958 | - | 10 264 |
| Actions | | | | | | | | |
| Indice d'actions reconnu | - | - | - | - | - | - | 10 699 | 10 699 |

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 (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 Advantage World Equity Fund (suite) | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| ETF | | | | | | | | |
| OPCVM | - | - | - | - | - | - | 125 | 125 |
| Non OPCVM | - | - | - | - | - | - | 1 590 | 1 590 |
| Total | - | - | 107 | 14 | 1 185 | 8 958 | 12 414 | 22 678 |
| 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 | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | |
| Indice d'actions reconnu | - | - | - | - | - | - | 433 | 433 |
| Total | - | - | - | - | - | - | 433 | 433 |
| 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 | - | - | 3 | - | - | 12 | - | 15 |
| Actions | | | | | | | | |
| Indice d'actions reconnu | - | - | - | - | - | - | 4 046 | 4 046 |
| ETF | | | | | | | | |
| OPCVM | - | - | - | - | - | - | 128 | 128 |
| Non OPCVM | - | - | - | - | - | - | 1 148 | 1 148 |
| Total | - | - | 3 | - | - | 12 | 5 322 | 5 337 |

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 2022.

| Dépositaire | Garantie autre qu'en numéraire reçue Prêt de titres |
|---|--|
| BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund | USD '000 |
| J.P. Morgan SE - Dublin Branch | 863 |
| Total | 863 |
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund | USD '000 |
| J.P. Morgan SE - Dublin Branch | 2 202 |
| Total | 2 202 |
| BlackRock Advantage Europe Equity Fund | EUR '000 |
| J.P. Morgan SE - Dublin Branch | 9 002 |
| Total | 9 002 |
| BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund | EUR '000 |
| J.P. Morgan SE - Dublin Branch | 4 078 |
| Total | 4 078 |
| BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund | USD '000 |
| Euroclear | 1 062 |
| Total | 1 062 |
| BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund | USD '000 |
| Euroclear | 5 866 |
| J.P. Morgan SE - Dublin Branch | 3 144 |
| Total | 9 010 |
| BlackRock Global Unconstrained Equity Fund | USD '000 |
| J.P. Morgan SE - Dublin Branch | 1 249 |
| Total | 1 249 |
| BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund | USD '000 |
| J.P. Morgan SE - Dublin Branch | 22 437 |
| Total | 22 437 |
| BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund | USD '000 |
| J.P. Morgan SE - Dublin Branch | 22 678 |
| Total | 22 678 |
| BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund | USD '000 |
| J.P. Morgan SE - Dublin Branch | 433 |
| Total | 433 |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund | USD '000 |
| J.P. Morgan SE - Dublin Branch | 5 337 |
| Total | 5 337 |

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 2022.

| Émetteur | Valeur |
|---|-----------------|
| BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund | USD '000 |
| Trésor américain | 91 |
| Trésor britannique | 62 |
| Gouvernement de la France | 50 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 50 |
| Gouvernement du Canada | 40 |
| Microsoft Corp | 28 |
| Rio Tinto Ltd | 16 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group Inc | 14 |
| Asian Development Bank | 13 |
| Diageo PLC | 11 |
| Autres émetteurs | 488 |
| Total | 863 |
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund | USD '000 |
| Trésor britannique | 119 |
| Trésor américain | 109 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group Inc | 87 |
| Gouvernement de la France | 75 |
| Gouvernement du Canada | 71 |

BLACKROCK FUNDS I ICAV

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

Concentration de garanties reçues (suite)

| Émetteur | Valeur |
|---|-----------------|
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund (suite) | USD '000 |
| Glencore PLC | 71 |
| Rio Tinto Ltd | 62 |
| Trend Micro Inc/Japan | 49 |
| Ashtead Group PLC | 49 |
| Renesas Electronics Corp | 47 |
| Autres émetteurs | 1 463 |
| Total | 2 202 |
| BlackRock Advantage Europe Equity Fund | EUR '000 |
| Trésor américain | 843 |
| Gouvernement de la France | 838 |
| Trésor britannique | 672 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 363 |
| République d'Autriche | 343 |
| Deutsche Bundesrepublik | 325 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 302 |
| Gouvernement du Canada | 210 |
| iShares MSCI China ETF | 152 |
| Alibaba Group Holding Ltd | 152 |
| Autres émetteurs | 4 802 |
| Total | 9 002 |
| BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund | EUR '000 |
| Trésor américain | 492 |
| Trésor britannique | 418 |
| Gouvernement de la France | 404 |
| République d'Autriche | 236 |
| Deutsche Bundesrepublik | 223 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 179 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 156 |
| Gouvernement du Canada | 113 |
| Pinduoduo Inc | 91 |
| Microsoft Corp | 75 |
| Autres émetteurs | 1 691 |
| Total | 4 078 |
| BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund | USD '000 |
| Gouvernement de la France | 195 |
| Trésor américain | 195 |
| État néerlandais | 119 |
| Deutsche Bundesrepublik | 116 |
| Gouvernement du Royaume de Belgique | 110 |
| Trésor britannique | 105 |
| Gouvernement finlandais | 99 |
| Bundesobligation | 75 |
| République d'Autriche | 33 |
| Asian Development Bank | 10 |
| Autres émetteurs | 5 |
| Total | 1 062 |
| BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund | USD '000 |
| Trésor américain | 1 290 |
| Trésor britannique | 1 189 |
| État néerlandais | 900 |
| Gouvernement de la France | 818 |
| Deutsche Bundesrepublik | 462 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 368 |
| Gouvernement finlandais | 347 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau | 318 |
| République d'Autriche | 290 |
| Gouvernement du Royaume de Belgique | 213 |
| Autres émetteurs | 2 815 |
| Total | 9 010 |
| BlackRock Global Unconstrained Equity Fund | USD '000 |
| Trésor britannique | 124 |
| Trésor américain | 124 |
| République d'Autriche | 124 |
| Gouvernement de la France | 123 |
| Deutsche Bundesrepublik | 117 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 71 |

BLACKROCK FUNDS I ICAV

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

Concentration de garanties reçues (suite)

| Émetteur | Valeur |
|---|-----------------|
| BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (suite) | USD '000 |
| iShares MSCI China ETF | 57 |
| Alibaba Group Holding Ltd | 57 |
| Invesco China Technology ETF | 56 |
| iShares Global Tech ETF | 50 |
| Autres émetteurs | 346 |
| Total | 1 249 |
| BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund | USD '000 |
| Apple Inc | 2 075 |
| Petroleo Brasileiro SA | 1 962 |
| Cadence Design Systems Inc | 1 935 |
| Domino's Pizza Inc | 1 935 |
| Monolithic Power Systems Inc | 1 935 |
| Novartis AG | 1 932 |
| Republic Services Inc | 1 926 |
| First Horizon Corp | 1 895 |
| Paycom Logiciels Inc | 1 395 |
| Roche Holding AG | 672 |
| Autres émetteurs | 4 775 |
| Total | 22 437 |
| BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund | USD '000 |
| Trésor américain | 2 294 |
| Gouvernement de la France | 1 871 |
| Trésor britannique | 1 815 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 1 360 |
| Gouvernement du Canada | 854 |
| Microsoft Corp | 502 |
| République d'Autriche | 461 |
| Deutsche Bundesrepublik | 434 |
| Asian Development Bank | 295 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 281 |
| Autres émetteurs | 12 511 |
| Total | 22 678 |
| BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund | USD '000 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | 44 |
| Enel SpA | 44 |
| ACS Actividades de Construcción y Servicios SA | 44 |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV | 44 |
| Pinduoduo Inc | 43 |
| ZTO Express Cayman Inc | 43 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 43 |
| KE Holdings Inc | 21 |
| easyJet PLC | 17 |
| Mediclinic International PLC | 8 |
| Autres émetteurs | 82 |
| Total | 433 |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund | USD '000 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 256 |
| iShares MSCI China ETF | 182 |
| Alibaba Group Holding Ltd | 181 |
| Invesco China Technology ETF | 178 |
| iShares Global Tech ETF | 160 |
| Pinduoduo Inc | 154 |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV | 153 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | 152 |
| Enel SpA | 152 |
| ACS Actividades de Construcción y Servicios SA | 152 |
| Autres émetteurs | 3 617 |
| Total | 5 337 |

Vous voulez en savoir davantage ?

blackrockinternational.com | +44 (0)20 7743 3300

© 2022 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS et iSHARES sont des marques de BlackRock, Inc. ou de ses filiales aux États-Unis et ailleurs. Toutes autres marques de commerce appartiennent à leurs détenteurs respectifs.

BlackRock[®]

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