

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 %		
Taiwan #	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 %	Taiwan	0,76 %
Taiwan	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 bien 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 Moet 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 Moet Hennessy Louis Vuitton SE	8,63 %	LVMH Moet 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 | 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 nuí 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 nuí 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	(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 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	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	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	EUR '000	EUR '000	USD '000	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

	Note	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 USD '000	Au 30 avril 2022 USD '000	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 USD '000	Au 30 avril 2022 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	1 087 405
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	694 896	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
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund				
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Organismes de placement collectif	–	1 241	–	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				
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				
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				
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				
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				
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				
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				
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	Pour la période clôturée le	Pour la période clôturée le	Pour la période clôturée le
	31 octobre 2022	31 octobre 2021	31 octobre 2022	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	Pour la période clôturée le	Pour la période clôturée le	Pour la période clôturée le	Pour la période clôturée le	Pour la période clôturée le	Pour la période clôturée le	Pour la période clôturée le
	31 octobre 2022	31 octobre 2021	31 octobre 2022	31 octobre 2021	31 octobre 2022	31 octobre 2021	31 octobre 2022	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	Chailease 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

¹Titre en prêt partiel ou total.

²Ces 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.

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

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

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

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

	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 GROUP 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	Elektro 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 SYNEX 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
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

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.

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	Embeckta Corp., 5,00 %, 15/02/2030	344	0,16
675 000	USD	Embeckta 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 %)				
Australie (30 avril 2022 : 2,30 %)				
2 464 493	AUD	APM Human Services International Ltd.	5 162	2,49
		Total Australie	5 162	2,49
Brésil (30 avril 2022 : 0,74 %)				
276 788	BRL	Atacadao SA	982	0,48
691 005	BRL	MRV Engenharia e Participacoes SA	1 265	0,61
286 354	BRL	Sendas Distribuidora SA	999	0,48
		Total Brésil	3 246	1,57
Canada (30 avril 2022 : 5,67 %)				
260 618	CAD	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'	920	0,44
		Total Canada	14 582	7,04
Chine (30 avril 2022 : 0,00 %)				
1 678 100	CNY	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd. 'A'	1 310	0,63
		Total Chine	1 310	0,63
Danemark (30 avril 2022 : 4,60 %)				
14 539	DKK	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	3 292	1,59
		Total Danemark	10 567	5,10
France (30 avril 2022 : 4,60 %)				
41 789	EUR	Schneider Electric SE	5 401	2,61
		Total France	5 401	2,61
Allemagne (30 avril 2022 : 2,40 %)				
52 026	EUR	LEG Immobilien SE, REIT	3 323	1,60
		Total Allemagne	3 323	1,60
Inde (30 avril 2022 : 2,85 %)				
1 894 968	INR	Bandhan Bank Ltd.	6 153	2,97
		Total Inde	6 153	2,97
Indonésie (30 avril 2022 : 6,60 %)				
27 644 450	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	8 267	3,99
118 102 800	IDR	Dayamitra Telekomunikasi Tbk. PT	5 462	2,64
		Total Indonésie	13 729	6,63
Irlande (30 avril 2022 : 0,00 %)				
4 810	USD	STERIS plc	834	0,40
		Total Irlande	834	0,40
Japon (30 avril 2022 : 5,61 %)				
200 100	JPY	Katitas Co. Ltd.	4 515	2,18
46 400	JPY	Nidec Corp.	2 612	1,26
		Total Japon	7 127	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				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 %)				
240 197	DKK	Danemark (30 avril 2022: 4,19 %) Novo Nordisk A/S 'B'	26 088	4,50
		Total Danemark	26 088	4,50
82 130	EUR	France (30 avril 2022: 8,15 %) LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	52 964	9,15
		Total France	52 964	9,15
85 244	EUR	Pays-Bas (30 avril 2022: 10,61 %) ASML Holding NV	40 676	7,02
96 443	EUR	Ferrari NV ¹	19 026	3,29
		Total Pays-Bas	59 702	10,31
50 098	CHF	Suisse (30 avril 2022: 4,26 %) Lonza Group AG, Registered	25 969	4,48
		Total Suisse	25 969	4,48
1 679 534	GBP	Royaume-Uni (30 avril 2022: 4,40 %) 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
242 961	USD	États-Unis (30 avril 2022: 67,07 %) 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			14 621	2,52
Autres actifs et passifs			2 632	0,46
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			579 152	100,00

	% 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	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 %.

⁵Une partie liée au Fonds.

Exposition sous-jacente	Sur plus-value USD '000	Sur moins-value USD '000
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 %)⁴				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 %)⁴				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 Moet 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 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	(1)	(0,01)
7 062	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	(1)	(0,01)
165 014	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	(69)	(0,37)
119 400	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	(16)	(0,08)
(22 211)	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	(213)	(1,14)
3 123	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	(3)	(0,01)
133	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)/2}	03/07/2023	–	–
(7 486)	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)
(23 149)	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)
(26 467)	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	(17)	(0,09)
11 717	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	(9)	(0,05)
(6 889)	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	(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 :

			Exposition	% de				Exposition	% de
			sous-	l'Exposition				sous-	l'Exposition
Devise	Holding	Investissement	jacente	sous-jacente	Devise	Holding	Investissement	jacente	sous-jacente
			USD '000	totale du				USD '000	totale du
				portefeuille					portefeuille
Australie									
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

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
Australie (suite)				
AUD	(19 721)	TPG Telecom Ltd.	61	0,07
AUD	2 329	Transurban Group	20	0,02
AUD	3 836	Treasury Wine Estates Ltd.	31	0,03
AUD	(64 594)	Vicinity Ltd., REIT	81	0,09
AUD	161	Wesfarmers Ltd.	5	0,01
AUD	1 811	Westpac Banking Corp.	28	0,03
AUD	256	WiseTech Global Ltd.	9	0,01
AUD	183	Woodside Energy Group Ltd.	4	-
AUD	(1 063)	Woolworths Group Ltd.	22	0,02
			3 596	3,96
Autriche				
CHF	(6 572)	ams-OSRAM AG	38	0,04
EUR	359	Andritz AG	17	0,02
EUR	(1 030)	BAWAG Group AG	50	0,06
EUR	4 138	Erste Group Bank AG	104	0,11
EUR	1 492	Raiffeisen Bank International AG	21	0,02
EUR	3 130	Telekom Austria AG	18	0,02
EUR	145	Verbund AG	12	0,01
EUR	(4 513)	voestalpine AG	99	0,11
			359	0,39
Belgique				
EUR	580	Ackermans & van Haaren NV	82	0,09
EUR	(415)	Ageas SA	15	0,02
EUR	(232)	Anheuser-Busch InBev SA	12	0,01
EUR	27	D'iereen Group	4	-
EUR	46	Elia Group SA	6	0,01
EUR	690	Etablissements Franz Colruyt NV	17	0,02
EUR	(435)	Galapagos NV	20	0,02
EUR	(320)	Groupe Bruxelles Lambert NV	24	0,03
EUR	181	KBC Group NV	9	0,01
EUR	(5 506)	Proximus SADP	56	0,06
EUR	(363)	Sofina SA	72	0,08
EUR	248	Solvay SA	23	0,03
EUR	(241)	UCB SA	18	0,02
EUR	304	Umicore SA	10	0,01
EUR	4 195	Warehouses De Pauw CVA, REIT	110	0,12
			478	0,53
Bermudes				
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

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
Bermudes (suite)				
HKD	(21 000)	CK Infrastructure Holdings Ltd.	102	0,11
USD	904	Essent Group Ltd.	36	0,04
USD	25	Everest Re Group Ltd.	8	0,01
NOK	796	Golden Ocean Group Ltd.	7	0,01
HKD	154 000	Haitong International Securities Group Ltd.	12	0,01
GBP	4 427	Hiscox Ltd.	46	0,05
USD	5 862	Invesco Ltd.	91	0,10
HKD	15 500	Johnson Electric Holdings Ltd.	16	0,02
HKD	(6 500)	Kerry Logistics Network Ltd.	11	0,01
HKD	5 500	Kerry Properties Ltd., REIT	9	0,01
HKD	(9 200)	Man Wah Holdings Ltd.	5	0,01
USD	(1 821)	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	30	0,03
HKD	(2 000)	NWS Holdings Ltd.	1	-
HKD	58 000	Pacific Basin Shipping Ltd.	16	0,02
USD	262	RenaissanceRe Holdings Ltd.	41	0,05
HKD	18 000	Shangri-La Asia Ltd.	10	0,01
USD	1 197	Triton International Ltd.	73	0,08
USD	(151)	Valaris Ltd.	10	0,01
HKD	(2 000)	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	2	-
			778	0,86
Îles Vierges britanniques				
USD	179	Capri Holdings Ltd.	8	0,01
USD	4 655	Nomad Foods Ltd.	68	0,07
			76	0,08
Canada				
USD	602	AbCellera Biologics, Inc.	7	0,01
CAD	(218)	Agnico Eagle Mines Ltd.	10	0,01
CAD	6 207	Air Canada	91	0,10
CAD	5 115	Alamos Gold, Inc. 'A'	42	0,05
CAD	765	Algonquin Power & Utilities Corp.	8	0,01
CAD	(611)	AltaGas Ltd.	11	0,01
CAD	(820)	Aritzia, Inc.	31	0,03
CAD	(4 561)	Atco Ltd. 'I'	142	0,16
CAD	(94)	ATS Automation Tooling Systems, Inc.	3	-
CAD	8 063	B2Gold Corp.	25	0,03
CAD	2 825	Ballard Power Systems, Inc.	16	0,02
CAD	186	Bank of Montreal	17	0,02
CAD	1 435	Bank of Nova Scotia (The)	70	0,08

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

Devise		Exposition	% de			Devise		Exposition	% de
Holding		sous-	l'Exposition			Holding		sous-	l'Exposition
Investissement		jacente	sous-jacente			Investissement		jacente	sous-jacente
		USD '000	totale du					USD '000	totale du
			portefeuille						portefeuille
Allemagne (suite)									
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					
EUR	(762)	Siemens Healthineers AG	35	0,04					
EUR	(428)	Sixt SE	40	0,04					
EUR	(419)	Symrise AG	44	0,05					
EUR	1 893	Talanx AG	72	0,08					
EUR	2 413	TeamViewer AG	23	0,02					
EUR	(15 463)	Telefonica Deutschland Holding AG	33	0,04					
EUR	6 402	thyssenkrupp AG	34	0,04					
EUR	2 407	Traton SE	30	0,03					
EUR	(4 810)	Uniper SE	15	0,02					
EUR	(1 794)	United Internet AG, Registered	33	0,04					
EUR	1 371	Vantage Towers AG	38	0,04					
EUR	(41)	Volkswagen AG	7	0,01					
EUR	(784)	Volkswagen AG, Preference	101	0,11					
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					
Hong Kong									
HKD	13 000	AIA Group Ltd.	96	0,11					
HKD	10 000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	31	0,03					
HKD	(109 000)	Champion REIT	35	0,04					
HKD	61 200	Dah Sing Banking Group Ltd.	37	0,04					
HKD	11 600	Dah Sing Financial Holdings Ltd.	24	0,03					
HKD	(4 000)	Galaxy Entertainment Group Ltd.	18	0,02					
HKD	(1 000)	Hang Lung Group Ltd., REIT	1	-					
HKD	14 000	Hang Lung Properties Ltd., REIT	18	0,02					
HKD	(4 000)	Hang Seng Bank Ltd.	57	0,06					
HKD	(18 000)	Henderson Land Development Co. Ltd., REIT	47	0,05					
HKD	(31 000)	HKT Trust & HKT Ltd.	36	0,04					
HKD	(67 000)	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	53	0,06					
HKD	(600)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	16	0,02					
HKD	9 000	Hysan Development Co. Ltd., REIT	20	0,02					
HKD	4 600	Link REIT	29	0,03					
HKD	4 000	MTR Corp. Ltd.	18	0,02					
HKD	13 000	New World Development Co. Ltd., REIT	28	0,03					
HKD	(42 000)	PCCW Ltd.	17	0,02					
HKD	(74 192)	Sino Land Co. Ltd., REIT	82	0,09					
HKD	2 000	Sun Hung Kai Properties Ltd., REIT	22	0,02					
HKD	19 000	Swire Pacific Ltd. 'A'	128	0,14					
HKD	31 000	Swire Properties Ltd., REIT	61	0,07					
HKD	(2 000)	Vitasoy International Holdings Ltd.	3	-					
			877	0,96					
Irlande									
USD	251	Accenture plc 'A'	73	0,08					
USD	2 962	Adient plc	105	0,12					
EUR	(14 359)	AIB Group plc	42	0,05					
USD	547	Alkermes plc	13	0,01					
USD	268	Allegion plc	29	0,03					
USD	(110)	Aon plc 'A'	32	0,04					
EUR	(857)	Bank of Ireland Group plc	6	0,01					
EUR	329	CRH plc	12	0,01					
GBP	(1 763)	DCC plc	99	0,11					
USD	(392)	Eaton Corp. plc	59	0,07					
EUR	117	Flutter Entertainment plc	15	0,02					
EUR	3 412	Glanbia plc	39	0,04					
USD	325	Horizon Therapeutics plc	21	0,02					

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
Irlande (suite)					Israël (suite)				
USD	19	ICON plc	4	-	ILS	3 253	Israel Discount Bank Ltd.	18	0,02
AUD	582	James Hardie Industries plc CDI	13	0,01	ILS	1 465	Maytronics Ltd.	16	0,02
USD	1 934	Johnson Controls International plc	114	0,13	ILS	9 224	Mivne Real Estate KD Ltd., REIT	30	0,03
EUR	589	Kerry Group plc 'A'	53	0,06	ILS	(564)	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	21	0,02
EUR	659	Kingspan Group plc	34	0,04	ILS	22	Nice Ltd.	4	0,01
USD	(193)	Linde plc	59	0,06	USD	733	Nova Ltd.	56	0,06
USD	(351)	Medtronic plc	31	0,03	ILS	5 372	Phoenix Holdings Ltd. (The)	57	0,06
USD	(3 722)	nVent Electric plc	137	0,15	ILS	(2 153)	Shapir Engineering and Industry Ltd.	18	0,02
USD	775	Pentair plc	33	0,04	ILS	(7 251)	Shufersal Ltd.	49	0,05
USD	1 611	Perrigo Co. plc	66	0,07	ILS	(922)	Strauss Group Ltd.	23	0,03
EUR	(8 716)	Ryanair Holdings plc	102	0,11	ILS	(3 777)	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	34	0,04
USD	(537)	Seagate Technology Holdings plc	28	0,03	USD	(2 174)	Teva Pharmaceutical Industries Ltd. ADR	19	0,02
USD	(166)	STERIS plc	29	0,03	USD	181	Wix.com Ltd.	15	0,02
USD	348	Trane Technologies plc	56	0,06	USD	(450)	ZIM Integrated Shipping Services Ltd.	10	0,01
USD	(19)	Willis Towers Watson plc	4	0,01				974	1,07
			1 308	1,44					
Île de Man					Italie				
GBP	(726)	Entain plc	11	0,01	EUR	(51 428)	A2A SpA	58	0,06
			11	0,01	EUR	1 411	Amplifon SpA	35	0,04
					EUR	941	Assicurazioni Generali SpA	14	0,02
Israël					EUR	1 025	Atlantia SpA	23	0,03
ILS	(392)	Airport City Ltd., REIT	7	0,01	EUR	(1 740)	Azimut Holding SpA	29	0,03
ILS	(1 936)	Amot Investments Ltd., REIT	12	0,01	EUR	5 179	Banca Mediolanum SpA	39	0,04
ILS	(198)	Ashtrom Group Ltd., REIT	4	-	EUR	(26 318)	Banco BPM SpA	81	0,09
ILS	(706)	Azrieli Group Ltd., REIT	54	0,06	EUR	(10 790)	BPER Banca	20	0,02
ILS	435	Bank Hapoalim BM	4	-	EUR	(2 001)	Buzzi Unicem SpA	33	0,04
ILS	(1 189)	Bank Leumi Le-Israel BM	11	0,01	EUR	1 109	De' Longhi SpA	19	0,02
ILS	47 544	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	82	0,09	EUR	(102)	DiaSorin SpA	13	0,01
ILS	39	Big Shopping Centers Ltd., REIT	4	0,01	EUR	31 836	Enel SpA	142	0,16
USD	(484)	Check Point Software Technologies Ltd.	62	0,07	EUR	(7 183)	FinecoBank Banca Fineco SpA	99	0,11
USD	27	CyberArk Software Ltd.	4	0,01	EUR	(43 441)	Hera SpA	104	0,11
ILS	68	Elbit Systems Ltd.	14	0,02	EUR	5 603	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	50	0,05
ILS	31	Electra Ltd/Israel	18	0,02	EUR	(3 956)	Interpump Group SpA	160	0,18
ILS	5 252	Energix-Renewable Energies Ltd.	21	0,02	EUR	(5 208)	Italgas SpA	28	0,03
ILS	(2 500)	First International Bank of Israel Ltd. (The)	110	0,12	EUR	(7 263)	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	66	0,07
ILS	(15)	Fox Wizel Ltd.	2	-	EUR	(154)	Moncler SpA	7	0,01
ILS	4 019	Gav-Yam Lands Corp. Ltd.	36	0,04	EUR	2 228	Nexi SpA	20	0,02
USD	(703)	Global-e Online Ltd.	18	0,02	EUR	593	Pirelli & C SpA	2	-
ILS	(1 189)	ICL Group Ltd.	11	0,01	HKD	5 300	Prada SpA	24	0,03
USD	(1 772)	Inmode Ltd.	63	0,07	EUR	(194)	Prysmian SpA	6	0,01
ILS	157	Israel Corp. Ltd.	67	0,07	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	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

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
Japon (suite)				
JPY	2 500	Pola Orbis Holdings, Inc.	28	0,03
JPY	500	Rakus Co. Ltd.	6	0,01
JPY	9 400	Rakuten Group, Inc.	42	0,05
JPY	1 500	Recruit Holdings Co. Ltd.	46	0,05
JPY	(2 600)	Relo Group, Inc., REIT	37	0,04
JPY	(5 100)	Renesas Electronics Corp.	43	0,05
JPY	(11 400)	Rengo Co. Ltd.	63	0,07
JPY	300	RENOVA, Inc.	7	0,01
JPY	16 100	Resona Holdings, Inc.	61	0,07
JPY	3 000	Resorttrust, Inc.	46	0,05
JPY	13 800	Ricoh Co. Ltd.	100	0,11
JPY	300	Rinnai Corp.	21	0,02
JPY	1 000	Rohm Co. Ltd.	70	0,08
JPY	(2 000)	Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	62	0,07
JPY	(4 100)	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	39	0,04
JPY	(700)	Sankyo Co. Ltd.	23	0,03
JPY	2 400	Sankyu, Inc.	70	0,08
JPY	4 000	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	27	0,03
JPY	(4 500)	Sanwa Holdings Corp.	39	0,04
JPY	(2 500)	Sapporo Holdings Ltd.	55	0,06
JPY	1 700	Sawai Group Holdings Co. Ltd.	49	0,05
JPY	(900)	SBI Holdings, Inc.	16	0,02
JPY	100	SCREEN Holdings Co. Ltd.	6	0,01
JPY	2 900	SCSK Corp.	44	0,05
JPY	800	Secom Co. Ltd.	46	0,05
JPY	9 700	Sega Sammy Holdings, Inc.	124	0,14
JPY	800	Seibu Holdings, Inc.	7	0,01
JPY	900	Seiko Epson Corp.	12	0,01
JPY	1 500	Seino Holdings Co. Ltd.	11	0,01
JPY	700	Sekisui Chemical Co. Ltd.	9	0,01
JPY	4 200	Sekisui House Ltd.	70	0,08
JPY	3 300	SG Holdings Co. Ltd.	45	0,05
JPY	(9 800)	Sharp Corp.	59	0,06
JPY	(400)	SHIFT, Inc.	63	0,07
JPY	400	Shimadzu Corp.	11	0,01
JPY	(200)	Shimamura Co. Ltd.	16	0,02
JPY	(700)	Shimano, Inc.	107	0,12
JPY	24 500	Shimizu Corp.	122	0,13
JPY	(700)	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	73	0,08
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	-

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
Japon (suite)				
JPY	(3 200)	Shizuoka Financial Group, Inc.	20	0,02
JPY	(1 200)	SHO-BOND Holdings Co. Ltd.	52	0,06
JPY	(900)	Shochiku Co. Ltd.	71	0,08
JPY	(7 100)	Showa Denko KK	103	0,11
JPY	500	Skylark Holdings Co. Ltd.	5	0,01
JPY	(100)	SMC Corp.	39	0,04
JPY	700	SMS Co. Ltd.	16	0,02
JPY	700	SoftBank Corp.	7	0,01
JPY	(300)	SoftBank Group Corp.	12	0,01
JPY	2 600	Sohgo Security Services Co. Ltd.	64	0,07
JPY	4 500	Sojitz Corp.	66	0,07
JPY	2 700	Sompo Holdings, Inc.	112	0,12
JPY	800	Sony Group Corp.	53	0,06
JPY	200	Sotetsu Holdings, Inc.	3	-
JPY	200	Square Enix Holdings Co. Ltd.	9	0,01
JPY	2 600	Stanley Electric Co. Ltd.	44	0,05
JPY	(2 900)	Subaru Corp.	45	0,05
JPY	1 600	Sugi Holdings Co. Ltd.	64	0,07
JPY	(5 900)	SUMCO Corp.	75	0,08
JPY	(1 100)	Sumitomo Bakelite Co. Ltd.	30	0,03
JPY	36 200	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	123	0,14
JPY	(2 200)	Sumitomo Electric Industries Ltd.	23	0,03
JPY	2 100	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	33	0,04
JPY	(700)	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	13	0,01
JPY	(800)	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	23	0,03
JPY	1 300	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	37	0,04
JPY	1 100	Sumitomo Pharma Co. Ltd.	8	0,01
JPY	(300)	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd., REIT	7	0,01
JPY	(3 800)	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	32	0,04
JPY	2 600	Sundrug Co. Ltd.	61	0,07
JPY	2 700	Suntory Beverage & Food Ltd.	91	0,10
JPY	100	Suzuken Co. Ltd.	2	-
JPY	(1 400)	Suzuki Motor Corp.	46	0,05
JPY	1 200	Sysmex Corp.	64	0,07
JPY	400	T&D Holdings, Inc.	4	-
JPY	(4 200)	Taiheiyo Cement Corp.	57	0,06
JPY	900	Taisei Corp.	24	0,03
JPY	100	Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	4	-
JPY	(1 300)	Taiyo Yuden Co. Ltd.	35	0,04

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
Japon (suite)				
JPY	(1 400)	Takara Bio, Inc.	16	0,02
JPY	(500)	Takashimaya Co. Ltd.	6	0,01
JPY	700	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	18	0,02
JPY	4 200	TBS Holdings, Inc.	44	0,05
JPY	800	TDK Corp.	25	0,03
JPY	(4 500)	TechnoPro Holdings, Inc.	107	0,12
JPY	9 100	Teijin Ltd.	83	0,09
JPY	1 500	Terumo Corp.	46	0,05
JPY	400	TIS, Inc.	11	0,01
JPY	4 400	Tobu Railway Co. Ltd.	101	0,11
JPY	6 200	Toda Corp.	31	0,03
JPY	(200)	Toho Co. Ltd.	7	0,01
JPY	(100)	Toho Gas Co. Ltd.	2	-
JPY	(14 400)	Tokai Carbon Co. Ltd.	94	0,10
JPY	4 700	Tokio Marine Holdings, Inc.	85	0,09
JPY	900	Tokyo Century Corp.	30	0,03
JPY	100	Tokyo Electron Ltd.	27	0,03
JPY	(4 100)	Tokyo Gas Co. Ltd.	73	0,08
JPY	(1 100)	Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd.	47	0,05
JPY	600	Tokyo Tatemono Co. Ltd., REIT	8	0,01
JPY	800	Tokyu Corp.	9	0,01
JPY	(4 100)	Tokyu Fudosan Holdings Corp., REIT	21	0,02
JPY	(2 800)	TOPPAN, Inc.	42	0,05
JPY	4 600	Toray Industries, Inc.	22	0,02
JPY	(600)	Toshiba Corp.	21	0,02
JPY	100	Toshiba TEC Corp.	3	-
JPY	(2 200)	Tosoh Corp.	24	0,03
JPY	1 300	TOTO Ltd.	40	0,04
JPY	(3 300)	Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	38	0,04
JPY	(1 800)	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	69	0,08
JPY	(2 000)	Toyo Tire Corp.	23	0,03
JPY	(2 300)	Toyoda Gosei Co. Ltd.	36	0,04
JPY	(11 400)	Toyota Boshoku Corp.	146	0,16
JPY	(500)	Toyota Industries Corp.	26	0,03
JPY	2 300	Toyota Motor Corp.	32	0,04
JPY	300	Trend Micro, Inc.	15	0,02
JPY	6 100	TS Tech Co. Ltd.	63	0,07
JPY	2 300	Tsuruha Holdings, Inc.	136	0,15
JPY	(2 600)	UBE Corp.	34	0,04
JPY	1 500	Ulvac, Inc.	59	0,06
JPY	(900)	Unicharm Corp.	28	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

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille % de
Japon (suite)				
JPY	(900)	Welcia Holdings Co. Ltd.	19	0,02
JPY	(200)	West Japan Railway Co.	8	0,01
JPY	100	Yakult Honsha Co. Ltd.	6	0,01
JPY	7 300	Yamada Holdings Co. Ltd.	24	0,03
JPY	6 000	Yamaguchi Financial Group, Inc.	32	0,04
JPY	1 100	Yamaha Corp.	41	0,05
JPY	4 800	Yamaha Motor Co. Ltd.	98	0,11
JPY	(3 400)	Yamato Holdings Co. Ltd.	50	0,05
JPY	(100)	Yamato Kogyo Co. Ltd.	3	-
JPY	(5 500)	Yamazaki Baking Co. Ltd.	57	0,06
JPY	1 500	Yaoko Co. Ltd.	65	0,07
JPY	1 000	Yaskawa Electric Corp.	27	0,03
JPY	(1 000)	Yokogawa Electric Corp.	16	0,02
JPY	(3 100)	Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	48	0,05
JPY	33 300	Z Holdings Corp.	85	0,09
JPY	800	Zenkoku Hosho Co. Ltd.	26	0,03
JPY	(600)	Zensho Holdings Co. Ltd.	15	0,02
JPY	(5 200)	Zeon Corp.	46	0,05
JPY	2 100	ZOZO, Inc.	44	0,05
			19 752	21,74
Jersey				
USD	1 048	Aptiv plc	95	0,10
USD	660	Clarivate plc	7	0,01
GBP	590	Experian plc	19	0,02
GBP	279	Ferguson plc	31	0,03
USD	930	Janus Henderson Group plc	22	0,03
GBP	(7 769)	Man Group plc	19	0,02
USD	334	Novocure Ltd.	24	0,03
GBP	2 142	WPP plc	19	0,02
			236	0,26
Liberia				
USD	289	Royal Caribbean Cruises Ltd.	15	0,02
			15	0,02
Luxembourg				
EUR	521	APERAM SA	14	0,02
EUR	(4 918)	ArcelorMittal SA	110	0,12
EUR	(4 472)	Aroundtown SA, REIT	9	0,01
GBP	(5 927)	B&M European Value Retail SA	22	0,02
EUR	(971)	Eurofins Scientific SE	64	0,07
USD	(170)	Globant SA	32	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	% 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

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

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

			% 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	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)	Progyne, 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	
			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	(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

			% 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	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

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
États-Unis d'Amérique (suite)				
USD	1 403	BorgWarner, Inc.	53	0,11
USD	2 251	Boston Properties, Inc., REIT	164	0,34
USD	(4 970)	Boston Scientific Corp.	215	0,44
USD	3 749	Boyd Gaming Corp.	216	0,44
USD	2 874	Bristol-Myers Squibb Co.	221	0,45
USD	(176)	Broadcom, Inc.	83	0,17
USD	(2 913)	Brown & Brown, Inc.	171	0,35
USD	2 831	Builders FirstSource, Inc.	175	0,36
USD	4 133	Caesars Entertainment, Inc.	182	0,37
USD	863	Camden Property Trust, REIT	99	0,20
USD	3 337	Campbell Soup Co.	176	0,36
USD	(2 059)	Capital One Financial Corp.	221	0,45
USD	2 802	Cardinal Health, Inc.	216	0,44
USD	(549)	Carlisle Cos., Inc.	131	0,27
USD	2 351	Catalent, Inc.	156	0,32
USD	(1 004)	Caterpillar, Inc.	220	0,45
USD	192	Cboe Global Markets, Inc.	24	0,05
USD	121	CF Industries Holdings, Inc.	13	0,03
USD	1 229	CH Robinson Worldwide, Inc.	119	0,24
USD	(337)	Charles River Laboratories International, Inc.	70	0,14
USD	20	Charter Communications, Inc. 'A'	7	0,01
USD	979	Chevron Corp.	176	0,36
USD	2 247	Church & Dwight Co., Inc.	172	0,35
USD	(3 835)	Ciena Corp.	181	0,37
USD	4 005	Cisco Systems, Inc.	183	0,38
USD	(23 400)	Cleveland-Cliffs, Inc.	315	0,65
USD	945	CME Group, Inc.	165	0,34
USD	2 640	Coherent Corp.	88	0,18
USD	3 179	Comcast Corp. 'A'	102	0,21
USD	(9 464)	Conagra Brands, Inc.	347	0,71
USD	(2 907)	ConocoPhillips	368	0,76
USD	(3 232)	Corteva, Inc.	213	0,44
USD	5 745	Coterra Energy, Inc.	173	0,36
USD	1 210	Crown Castle, Inc., REIT	160	0,33
USD	13 426	CSX Corp.	392	0,80
USD	2 230	CVS Health Corp.	210	0,43
USD	(620)	Danaher Corp.	154	0,32
USD	92	Darden Restaurants, Inc.	13	0,03
USD	1 010	Darling Ingredients, Inc.	79	0,16
USD	2 993	DaVita, Inc.	290	0,60
USD	(752)	Deere & Co.	298	0,61
USD	(8 525)	Dell Technologies, Inc. 'C'	334	0,69
USD	4 543	Delta Air Lines, Inc.	158	0,32
USD	(5 649)	Dentsply Sirona, Inc.	174	0,36

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
États-Unis d'Amérique (suite)				
USD	(1 124)	Diamondback Energy, Inc.	173	0,36
USD	(581)	Dick's Sporting Goods, Inc.	65	0,13
USD	444	Digital Realty Trust, Inc., REIT	44	0,09
USD	504	Dollar General Corp.	131	0,27
USD	(45)	Dollar Tree, Inc.	7	0,01
USD	1 499	Dow, Inc.	71	0,15
USD	(5 113)	DR Horton, Inc.	399	0,82
USD	3 710	DXC Technology Co.	111	0,23
USD	2 501	eBay, Inc.	101	0,21
USD	(608)	Ecolab, Inc.	93	0,19
USD	10 849	Elanco Animal Health, Inc.	147	0,30
USD	1 366	Electronic Arts, Inc.	175	0,36
USD	(157)	EOG Resources, Inc.	21	0,04
USD	3 464	EQT Corp.	134	0,28
USD	5 046	Equitable Holdings, Inc.	156	0,32
USD	(2 972)	Equity Residential, REIT	188	0,39
USD	209	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	43	0,09
USD	2 239	Eversource Énergie	172	0,35
USD	5 473	Exelon Corp.	212	0,44
USD	62	Expedia Group, Inc.	6	0,01
USD	(563)	Extra Space Storage, Inc., REIT	101	0,21
USD	383	Fair Isaac Corp.	182	0,37
USD	(197)	FedEx Corp.	31	0,06
USD	220	Fiserv, Inc.	23	0,05
USD	(1 177)	FMC Corp.	139	0,29
USD	1 171	Foot Locker, Inc.	37	0,08
USD	(23 851)	Ford Motor Co.	316	0,65
USD	(2 318)	Fortune Brands Home & Security, Inc.	142	0,29
USD	2 367	Fox Corp. 'A'	68	0,14
USD	(3 086)	Freeport-McMoRan, Inc.	101	0,21
USD	(29 058)	Gap, Inc. (The)	320	0,66
USD	2 702	General Electric Co.	205	0,42
USD	(2 181)	General Mills, Inc.	178	0,37
USD	(1 339)	General Motors Co.	51	0,10
USD	(192)	Genuine Parts Co.	34	0,07
USD	482	Gilead Sciences, Inc.	38	0,08
USD	(1 419)	Global Payments, Inc.	178	0,37
USD	13 097	Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	164	0,34
USD	6 103	H&R Block, Inc.	254	0,52
USD	4 284	Halliburton Co.	154	0,32
USD	1 799	Hanesbrands, Inc.	13	0,03
USD	5 457	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	394	0,81
USD	1 151	Hasbro, Inc.	76	0,16
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

		États-Unis d'Amérique (suite)					États-Unis d'Amérique (suite)		
Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille	Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
USD	(1 008)	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
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
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 1 209 811 000 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

¹Titre en prêt partiel ou total.

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

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

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 %.

	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
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		USD '000
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
	–	USD '000	USD '000
BlackRock Tactical Opportunities Fund			
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