

**BlackRock**<sup>®</sup>

# **Rapport annuel et états financiers révisés**

BlackRock Strategic Funds

R.C.S. Luxembourg: B 127481

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mai 2023



# Sommaire

<b>Informations générales</b>	<b>2</b>
<b>Lettre de la Présidente aux Actionnaires</b>	<b>5</b>
<b>Rapport des Gestionnaires Financiers par délégation</b>	<b>7</b>
<b>Rapport des Administrateurs</b>	<b>13</b>
<b>Rapport sur les rémunérations (non révisé)</b>	<b>17</b>
<b>Bilan</b>	<b>21</b>
<b>Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans</b>	<b>29</b>
<b>Compte de résultat et évolution de l'actif net</b>	<b>40</b>
<b>Variation du nombre d'actions en circulation</b>	<b>48</b>
<b>Portefeuille de titres</b>	<b>59</b>
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	59
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	168
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	171
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	223
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	229
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	234
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	238
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	249
BlackRock European Absolute Return Fund	255
BlackRock European Opportunities Extension Fund	260
BlackRock European Select Strategies Fund	264
BlackRock European Unconstrained Equity Fund	282
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	283
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	313
BlackRock Global Event Driven Fund	316
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	326
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative	331
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive	333
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth	335
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate	337
BlackRock Systematic Style Factor Fund	339
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	394
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	407
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	416
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	423
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	433
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	461
BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund	465
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	472
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	568
<b>Annexe aux États Financiers</b>	<b>572</b>
<b>Rapport du Réviseur d'Entreprises Agréé</b>	<b>602</b>
<b>Appendice I – Catégories d'actions (non révisé)</b>	<b>605</b>
<b>Appendice II – Exposition globale au risque de marché (non révisé)</b>	<b>607</b>
<b>Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées)</b>	<b>609</b>
<b>Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR)</b>	<b>628</b>

Les souscriptions ne doivent être faites que sur la base du Prospectus en vigueur et du Document d'information clé (« DIC PRIIP »), complétés par le Rapport et les états financiers annuels révisés les plus récents ainsi que par le Rapport intermédiaire et les états financiers non révisés, si ceux-ci sont publiés après ledit rapport Annuel et les états financiers révisés. Des exemplaires sont disponibles au siège de BlackRock Strategic Funds (la « Société ») auprès de l'équipe locale de Services aux Investisseurs, de l'Agent de Transfert, de la Société de Gestion ou de l'un des Distributeurs. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la section intitulée Informations générales.

Le rapport annuel et les comptes révisés sont présentés en anglais. La traduction française n'est publiée qu'à titre d'information.

# Informations générales

## Conseil d'administration

Denise Voss, présidente  
Paul Freeman  
Bettina Mazzocchi (nommée avec effet le 6 octobre 2022)  
Barry O'Dwyer (a quitté ses fonctions avec effet le 31 juillet 2022)  
Geoffrey D. Radcliffe  
Davina Saint  
Keith Saldanha  
Vasiliki Pachatouridi (nommée avec effet au 3 mars 2023)

Tous les Administrateurs sont des Administrateurs non exécutifs.

Bettina Mazzocchi, Geoffrey D. Radcliffe, Vasiliki Pachatouridi et Keith Saldanha sont des employés de BlackRock Group (BlackRock, Inc. est la société holding faitière de ce groupe, dont la Société de Gestion, les Gestionnaires Financiers par délégation et le Distributeur Principal font partie).

Paul Freeman et Barry O'Dwyer sont d'anciens employés de BlackRock Group.

Denise Voss et Davina Saint sont des Administratrices indépendantes.

## Société de gestion

BlackRock (Luxembourg) S.A.  
35A, avenue J.F. Kennedy,  
L-1855 Luxembourg,  
Grand-duché de Luxembourg

## Gestionnaire Financier par délégation

BlackRock Financial Management, Inc.  
Park Avenue Plaza,  
55 East 52nd Street,  
New York, NY 10055,  
États-Unis

BlackRock Institutional Trust Company N.A.  
400 Howard Street,  
San Francisco, CA 94105,  
États-Unis

BlackRock Investment Management LLC  
100 Bellevue Parkway,  
Wilmington, Delaware 19809,  
États-Unis

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

BlackRock (Singapore) Limited  
#18-01 Twenty Anson,  
20 Anson Road,  
Singapour, 079912

## Sous-gestionnaires Financiers par délégation

BlackRock Asset Management North Asia Limited  
16/F Champion Tower,  
Tree Garden Road,  
Central Hong Kong

BlackRock Investment Management (Australia) Limited  
Level 26, 101 Collins Street,  
Melbourne 3000,  
Australie

BlackRock Japan Co., Ltd.  
1-8-3 Marunouchi,  
Chiyoda-ku,  
Tokyo 100-8217,  
Japon

## Distributeur Principal

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

## Dépositaire et Agent comptable

State Street Bank International GmbH, Succursale de  
Luxembourg  
49 avenue J.F. Kennedy,  
L-1855 Luxembourg,  
Grand-duché de Luxembourg

## Agent de Transfert et Teneur de registre

J.P. Morgan SE, succursale de Luxembourg  
6C, route de Trèves,  
L-2633 Senningerberg,  
Grand-duché de Luxembourg

## Commissaire aux comptes indépendant

Deloitte Audit, S.à.r.l.  
20, boulevard de Kockelscheuer  
L-1821 Luxembourg,  
Grand-Duché de Luxembourg

## Conseiller juridique

Jusqu'au 1<sup>er</sup> août 2023 :  
Linklaters LLP  
35 avenue J.F. Kennedy,  
L-1855 Luxembourg,  
Grand-duché de Luxembourg

À partir du 2 août 2023 :

Arendt & Medernach SA  
41 Av. John F. Kennedy  
L-2082, Luxembourg,  
Grand-duché de Luxembourg

## Agent de prêt de titres

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

## Agents payeurs

*République tchèque*  
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s.  
Prague 4 – Michle, Želetavská 1525/1,  
Code postal 140 92,  
République tchèque

# Informations générales suite

## *Danemark*

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

## *France*

CACEIS Bank  
1-3 Place Valhubert,  
75013 Paris,  
France

## *Israël*

Altshuler Shaham Group1  
9A Habarzel St,  
Ramat Hahayal,  
Tel Aviv, Israël

## *Italie*

Allfunds Bank, S.A.  
ayant son siège principal à Estafeta, 6 (La Moraleja)  
Complejo Plaza de la Fuente, Ed.  
328109 Alcobendas, Madrid (Espagne)  
et son siège secondaire à Via Bocchetto,  
620123 Milan  
Italie

## *BNP Paribas Securities Services*

Succursale de Milan  
Piazza Lina Bo Bardi, 3  
20124 Milan,  
Italie

## *Société Générale Securities Services S.p.A.*

Via Benigno Crespi  
19/A, MAC II,  
20159 Milan,  
Italie

## *Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.*

Siège social  
Piazza Salimbeni 3,  
53100 Sienne,  
Italie

## *State Street Bank International GmbH*

Succursale Italia  
Via Ferrante Aporti, 10,  
20125 Milan,  
Italie

## *Banca Sella Holding S.p.A.*

Piazza Gaudenzio Sella 1,  
13900 Biella,  
Italie

## *CACEIS Bank S.A.*

Succursale d'Italie  
Piazza Cavour, 2,  
20121 Milan,  
Italie

## *ICCREA Banca S.p.A.*

Via Lucrezia Romana 41/47,  
00178 Rome,  
Italie

## *Luxembourg*

(Agent payeur central)  
J.P. Morgan SE, succursale de Luxembourg  
European Bank & Business Centre,  
6C, route de Trèves,  
L-2633 Senningerberg,  
Grand-duché de Luxembourg

## *Pologne*

Citi Hadlowy  
Bank Handlowy w Warszawie S.A.  
ul. Senatorska 16  
PL-00-923 Varsovie  
Pologne

## *Suède*

BlackRock (Pays-Bas) B.V. – Succursale de Stockholm  
Malmskillnadsgatan 32,  
111 51 Stockholm,  
Suède

## *Suisse*

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

## *Suisse*

BlackRock Asset Management  
Schweiz AG,  
Bahnhofstrasse 39,  
8001 Zurich,  
Suisse

## *Royaume-Uni*

J.P. Morgan Europe Limited  
Agent payeur au Royaume-Uni  
3 Lochside View  
Edinburgh  
Royaume-Uni  
EH12 9DH

## **Siège Social**

49 avenue J.F. Kennedy,  
L-1855 Luxembourg,  
Grand-duché de Luxembourg

# Informations générales suite

## **Demandes de renseignements**

En l'absence d'autres dispositions, les demandes de renseignements concernant la Société doivent être adressées comme suit :

Demandes de renseignements écrites :

BlackRock Investment Management (UK) Limited,  
c/o BlackRock (Luxembourg) S.A.  
BP 1058,  
L-1010 Luxembourg,  
Grand-duché de Luxembourg

Autres demandes de renseignements :

Fax : +352 462 685 894

Adresse e-mail : [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com) (EMEA)

[clientservice.asiapac@blackrock.com](mailto:clientservice.asiapac@blackrock.com) (APAC)

[latamcsmad@blackrock.com](mailto:latamcsmad@blackrock.com) (Amériques)

## **Prospectus en vigueur**

Le Prospectus de la Société et les « DIC de PRIIP » correspondants, ainsi que des exemplaires du Bulletin de Souscription, sont disponibles auprès du Centre de Services aux Investisseurs, de la Société de Gestion ou de tout autre Représentant ou Distributeur. Des exemplaires des Statuts de la Société, ainsi que du Rapport annuel, des états financiers annuels révisés, du Rapport intermédiaire et des états financiers non révisés peuvent être également obtenus gratuitement auprès de ces bureaux et auprès de tout Agent Payeur. Tous ces documents sont également disponibles à l'adresse [www.blackrockinternational.com](http://www.blackrockinternational.com).

## **Représentants**

Le représentant au Danemark est BlackRock Copenhagen Branch, filiale de BlackRock Investment Management (UK) Limited, Royaume-Uni, Harbour House, Sundkrogsgade 21, Copenhague, DK 2100, Danemark.

Le représentant en Israël est le Groupe Altshuler Shaham, 19A Habarzel St, Ramat Hahayal, Tel Aviv, Israël.

Le représentant en Suisse est BlackRock Asset Management Switzerland Limited, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zurich, Suisse.

## **Portefeuille de titres**

Le classement des actions est fait en fonction, essentiellement, du pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment (individuellement un « Compartiment » et collectivement les « Compartiments ») détient des actions.

Le classement des titres à revenu fixe et à revenu variable des entreprises et des États est fait en fonction, essentiellement, du pays de constitution de l'émetteur.

Les instruments de liquidité sont principalement classés par pays de constitution de l'émetteur.

Le classement des organismes de placement collectif (« OPC ») et des Exchange Traded Funds (« ETF ») est fait en fonction, essentiellement, du pays de domiciliation de l'OPC ou de l'ETF.

## **Achats et ventes**

Une liste détaillée des titres de placement achetés et vendus pour le Compartiment au cours de la période considérée est disponible, sur demande et gratuitement, au Siège social ou dans les bureaux des Représentants mentionnés ci-dessus.

## **Agréments**

La Société est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») au sens de la Partie I de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières, telle que modifiée (la « Loi de 2010 »). Les consentements réglementaires ont été obtenus ou les notifications appropriées ont été effectuées pour la distribution des Actions des Compartiments de la Société dans les pays suivants : Autriche, Bahrain, Belgique, Chili, Chine, République tchèque, Danemark, Finlande, France, Allemagne, Grèce, Hongrie, Islande, Irlande, Italie, Luxembourg, Malte, Pays-Bas, Norvège, Pologne, Portugal, Singapour, République slovaque, Corée du Sud, Espagne, Suède, Suisse, Émirats arabes unis et Royaume-Uni.

La Société est dûment enregistrée auprès de la Comisión Nacional de Mercado de Valores en Espagne sous le numéro 626.

# Lettre de la Présidente aux Actionnaires

Mai 2023

Cher Actionnaire,

La présente lettre a pour but de vous communiquer nos récentes informations concernant les activités de BlackRock Strategic Funds (la « Société » ou « BSF »), au cours des 12 mois se terminant le 31 mai 2023. Au 31 mai 2023, la Société offrait les actions de 30 compartiments (dénommés individuellement « Compartiment » et collectivement « Compartiments »).

Ces 12 derniers mois ont été caractérisés par la forte volatilité des marchés boursiers mondiaux, en grande partie en raison de l'impact de l'inflation élevée, d'un resserrement des politiques monétaires et des conséquences continues de l'invasion de l'Ukraine par la Russie.

Le déploiement de la demande refoulée à la fin de la pandémie de COVID-19 a donné lieu à une forte augmentation des prix qui a persisté tout au long de 2022. Les banques centrales du monde entier ont réagi en retirant les mesures de relance introduites au début de la pandémie de COVID-19 et en augmentant régulièrement les taux d'intérêt au cours de la période considérée. Les retombées de l'invasion de l'Ukraine par la Russie en février 2022 ont aggravé les pressions inflationnistes et les difficultés de la chaîne d'approvisionnement. Outre les coûts humanitaires, les sanctions imposées par les pays occidentaux à la Russie lors des premiers mois de l'invasion ont entraîné de graves problèmes d'approvisionnement en énergie, en particulier en Europe, et une perturbation plus généralisée du commerce mondial. La Russie et l'Ukraine sont deux producteurs importants de matières premières : la Russie fait partie des plus grands exportateurs mondiaux de pétrole, de gaz et de charbon, tandis que l'Ukraine est un important exportateur agricole, en particulier de blé. Cependant, un certain nombre de pays européens ont réagi à la crise en utilisant l'énergie de manière plus efficiente et en recherchant des sources d'énergie alternatives.

Après les fortes augmentations observées début 2022, les prix de l'énergie ont commencé à diminuer au cours du second semestre, réduisant ainsi certaines des pressions inflationnistes dans les principales économies mondiales. En juin 2022, le taux d'inflation aux États-Unis a culminé à 9,1 %, un record sur 40 ans. Dans la zone euro, les hausses annuelles de prix ont atteint 10,6 % en octobre 2022, mais ont reculé à 6,1 % en mai 2023. Le taux d'inflation au Royaume-Uni a atteint 11,1 % en octobre 2022, ce qui constitue également un record en 40 ans, avant de retomber de la même manière à 8,7 % en mai 2023. Toutefois, dans la plupart des autres pays développés, les taux d'inflation ont baissé avec lenteur, s'ajoutant aux défis auxquels sont confrontées les banques centrales.

Une série de confinements liés à la pandémie de COVID-19 en Chine a continué de perturber la production industrielle et les chaînes d'approvisionnement mondiales pendant la majeure partie de 2022. Toutefois, à la suite d'importantes manifestations en novembre 2022, les autorités chinoises ont assoupli les restrictions imposées par la pandémie, ce qui pourrait stimuler le commerce international et la croissance intérieure.

La persistance d'une forte inflation et la hausse des taux d'intérêt ont fait craindre une récession au second semestre 2022. La résilience des données économiques fin 2022 et dans les premiers mois de 2023 a permis d'apaiser ces inquiétudes : si l'activité dans des secteurs tels que l'industrie manufacturière et la construction s'est ralentie, les performances du marché du travail sont restées largement positives et les dépenses dans les commerces de détail ont bien résisté. Dans sa mise à jour des perspectives de l'économie mondiale, publiée en avril 2023, le Fonds monétaire international (« FMI ») prévoit une expansion de l'économie mondiale de 2,8 % en 2023, contre 3,4 % en 2022 et 6,1 % en 2021. Le FMI a ajouté que les risques pesant sur ces perspectives étaient orientés à la baisse en raison des perturbations du secteur financier et du conflit en cours en Ukraine, entre autres facteurs.

Les marchés ont à nouveau connu la volatilité en mars et en avril 2023, avec l'apparition de doutes concernant les pressions exercées sur le système financier mondial par le resserrement des politiques monétaires. L'effondrement de la Silicon Valley Bank aux États-Unis a été suivi d'une perte de confiance dans Crédit Suisse, malgré des mesures conjointes des régulateurs qui ont contribué à rétablir le calme. En mai 2023, les marchés ont été perturbés par le face à face entre les démocrates et les républicains sur le plafond de la dette aux États-Unis. Cependant, vers la fin du mois, il est apparu que les deux parties étaient sur le point de trouver un accord pour relever le plafond. Le problème a été résolu début juin 2023.

Les actifs à revenu fixe ont également affiché une grande volatilité au cours de la période, le rendement du Trésor américain à 10 ans ayant atteint 4,2 % à l'automne 2022, avant de redescendre légèrement. Lorsque les rendements augmentent, le cours des obligations baisse et les investisseurs subissent d'importantes moins-values. La courbe des taux des bons du Trésor américains s'est notamment inversée de l'automne 2022 à la fin de la période examinée : cela signifie que les taux d'intérêt à court terme sont plus élevés que les taux à long terme, signe que le ralentissement de la croissance économique inquiète de plus en plus les marchés. Les obligations de sociétés de qualité supérieure affichaient des performances tout aussi faibles, leurs taux (qui évoluent à l'inverse des prix des obligations) augmentant plus vite que ceux des obligations d'État.

Vous trouverez des informations plus détaillées sur la performance des Compartiments dans le rapport des Gestionnaires financiers par délégation, où nous présentons également notre point de vue sur les perspectives d'investissement. Dans l'ensemble, les actifs sous gestion (« ASG ») de la Société ont diminué de 21,96 %, passant de 22.406,19 millions de dollars à 17.484,68 millions de dollars, avec une faiblesse plus marquée des actions mondiales et des marchés émergents.

# Lettre de la Présidente aux Actionnaires

Mai 2023 suite

Les sorties des Compartiments suivants, en particulier, ont eu un impact significatif sur la baisse globale des ASG enregistrée au cours de la période de douze mois. La valeur du compartiment BlackRock Global Event Driven Fund a diminué de 37,58 % pour terminer à 3.439,60 millions d'USD, et celle du Compartiment BlackRock Fixed Income Strategies Fund a baissé de 33,64 % pour clôturer la période à 2.879,31 millions d'EUR.

La plus forte croissance en pourcentage des ASG a été observée dans le compartiment Asia Pacific Absolute Return Fund, qui a grimpé de 51,12 % pour atteindre 75,61 millions de dollars, et dans le Sustainable Euro Bond Fund, qui a gagné 28,10 % pour terminer la période à 663,80 millions d'EUR.

Le compartiment Global Equity Absolute Return Fund a fait partie des points faibles, avec une perte de 48,40 % de ses ASG, tombant à 34,06 millions d'USD. Parallèlement, le compartiment Emerging Companies Absolute Return Fund a chuté de 42,61 % pour terminer à 343,96 millions de GBP.

Les réglementations ont continué à évoluer dans toute l'Europe, et plusieurs de ces changements pourraient avoir des conséquences pour les investisseurs. Parmi les principaux changements, notons :

- ▶ À partir du 1<sup>er</sup> janvier 2023, l'extension du Règlement PRIIP a entraîné des changements importants pour le secteur des compartiments qui bénéficiait auparavant d'une exemption. Les DICI des OPCVM ont été remplacés par les exigences plus strictes des DIC de PRIIP. Les changements incluent la manière dont les risques, les scénarios de performance et les coûts de transaction sont calculés.
- ▶ Le Règlement sur la publication d'informations en matière de finance durable (« SFDR ») de l'Union européenne est entré en vigueur en mars 2021. Le règlement impose de nouvelles obligations de transparence et de déclaration aux sociétés de gestion de placement, tant au niveau de l'entreprise que du produit. Certaines parties du cadre ont été finalisées en 2022 et sont entrées en vigueur début 2023. Dans le même temps, l'UE travaille sur un système de classification à l'échelle de l'UE, un « cadre ». Cette taxonomie vise à fournir aux entreprises et aux investisseurs un langage commun afin d'identifier dans quelle mesure les activités économiques peuvent être considérées comme durables sur le plan environnemental. Il y a également des mesures à prendre pour améliorer le reporting, la Directive sur le reporting de durabilité des entreprises (« CSRD ») devant être mise en place à partir de 2024. Dans le cadre de la réglementation CSRD, les sociétés devront rendre compte de la durabilité dans leurs chaînes d'approvisionnement (« Scope 3 ») et intégrer la double matérialité à leur reporting. En plus de la façon dont les questions relatives à la durabilité affectent l'entreprise, la double matérialité exige de préciser la façon dont les activités de l'entreprise affectent les questions environnementales, climatiques et sociales. Le gouvernement luxembourgeois a pris de nouvelles mesures pour encourager les investissements dans les compartiments écologiquement durables, en réduisant la taxe d'abonnement pour les compartiments qui répondent à certains critères environnementaux.
- ▶ La nouvelle réglementation de l'Autorité de conduite financière du Royaume-Uni en matière de droits des consommateurs est entrée en vigueur le 31 juillet 2023, avec un impact sur le contenu des communications des fonds d'investissement, y compris les fonds domiciliés au Royaume-Uni ou commercialisés auprès d'investisseurs de détail au Royaume-Uni. La réglementation impose un devoir de diligence aux sociétés de services financiers vis-à-vis de leurs clients de détail, en les engageant à leur fournir de bons résultats et en leur donnant la preuve de la manière dont ils le font. Les normes « plus strictes et plus claires » de protection des consommateurs s'appliquent désormais aux produits nouveaux et existants ouverts à la vente et au renouvellement au Royaume-Uni.

Veuillez agréer l'expression de mes salutations distinguées,

**Denise Voss**  
**Présidente**  
**Juin 2023**



# Rapport des Gestionnaires Financiers par délégation

## Aperçu de la performance

Du 1<sup>er</sup> juin 2022 au 31 mai 2023

### Examen du marché

Après les nombreuses ventes au premier semestre 2022, causées par le resserrement initial des politiques monétaires et l'invasion de l'Ukraine par la Russie, les marchés ont conservé une forte volatilité pendant la plus grande partie de l'année, sur fond de peurs croissantes que l'inflation persistante et la hausse des taux d'intérêt ne provoque une récession dans bon nombre des grandes économies mondiales. Vers la fin de l'année 2022 et au début de l'année 2023, les actions se sont toutefois redressées, les taux d'inflation ayant baissé aux États-Unis et en Europe, ce qui a fait naître l'espoir que le rythme des hausses de taux d'intérêt pourrait commencer à ralentir.

Les actions technologiques et de croissance, qui avaient déjà reculé début 2022, ont encore fortement chuté en juin. Après une longue période au cours de laquelle les bénéfices solides ont continué à faire grimper le cours des actions dans le secteur technologique, les résultats publiés ont montré une certaine faiblesse, tandis que l'inflation et les rendements obligataires croissants réduisaient la valeur actualisée (la valeur actuelle des liquidités qui seront générées à l'avenir) des liquidités à long terme proposées par de nombreuses sociétés technologiques à forte croissance.

Dans l'ensemble, les marchés boursiers ont subi de nouvelles baisses en août et septembre, en raison des craintes croissantes de récession résultant de la hausse des taux d'intérêt. Cependant, en novembre, la décision du gouvernement chinois de mettre fin à sa politique de « zéro COVID » a également donné un coup de fouet aux marchés d'actions mondiaux et aux cours des matières premières.

Bien qu'il y ait eu des éléments de faiblesse dans certains secteurs au cours de la période de 12 mois, les déclarations de bénéfices des entreprises ont été majoritairement conformes ou supérieures aux attentes tout au long de la période – un autre facteur qui a soutenu la résilience des cours des actions. Les sociétés financières, par exemple, ont largement bénéficié de la hausse des taux d'intérêt et de la vigueur du marché de l'emploi.

Fin 2022 et début 2023, les actions ont affiché une activité particulièrement positive en Europe, grâce à l'apaisement des craintes concernant les prix de l'énergie et à la forte exposition au marché chinois de nombreuses entreprises européennes de l'industrie manufacturière et des produits de luxe. Cependant, des données ultérieures de la Chine, faisant état d'une reprise inégale post-COVID-19, ont fait craindre un ralentissement de la croissance mondiale.

En mars et avril 2023, une crise de liquidité de certaines parties du secteur bancaire a mis en évidence les conséquences potentielles du resserrement de la politique monétaire et a suscité l'espoir que les banques centrales mettent rapidement fin à leurs programmes de hausse de taux d'intérêt. Cela a provoqué une hausse des cours des actions du secteur technologique et d'autres sociétés à forte croissance. En parallèle, l'absence d'accord entre le président démocrate Joe Biden et ses homologues républicains au Congrès à propos du relèvement du plafond de la dette du gouvernement américain a suscité des inquiétudes quant au

risque d'un défaut de paiement, entraînant une volatilité accrue des marchés mondiaux à la fin du mois de mai.

La période d'incertitude pour les marchés obligataires mondiaux s'est poursuivie. Les rendements des bons du Trésor américain à 10 ans, qui évoluent à l'inverse des prix, ont atteint un sommet de 4,2 % en octobre. Ce pic a été causé en partie par la réaction fortement négative des investisseurs aux plans controversés de réduction des impôts présentés par le gouvernement britannique de Liz Truss à la fin du mois de septembre. Le rendement des obligations d'État britanniques à 10 ans a atteint 4,5 % avant de retomber dans les mois qui ont suivi. Les obligations indexées, qui évoluent en fonction des prévisions d'inflation plutôt que des hausses de prix réelles, ont également subi des pertes importantes pendant une grande partie de la période de 12 mois.

### Performance des compartiments

#### Performance des compartiments d'actions

Un tableau indiquant les rendements de performance de la catégorie d'actions primaire de chaque Compartiment par rapport à l'indice de référence applicable est repris aux pages 10, 11 et 12. Vous trouverez ci-dessous un bref résumé de la performance des Compartiments.

Le Compartiment BlackRock European Absolute Return Strategies Fund a progressé de 3,68 %, surpassant son indice de référence, le 3 Month EURIBOR Index, qui a progressé de 1,74 %. Le Compartiment BlackRock UK Equity Absolute Return Fund a progressé de 4,94 % par rapport à son indice de référence, le 3 Month SONIA Index, qui a progressé de 2,96 %. Le Compartiment BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund a progressé de 13,91 % sur la période de 12 mois, devançant son indice de référence, le 3 Month SOFR Index, qui a progressé de 3,86 %.

Le Compartiment BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund a progressé de 6,11 % sur la période de 12 mois, devançant son indice de référence, le 3 Month SONIA Index, qui a progressé de 2,96 %. Le Compartiment BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund a progressé de 1,77 %, derrière l'indice 3 Month SOFR Index, qui a progressé de 3,86 %.

Le Compartiment BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund a progressé de 13,91 %, devançant son indice de référence, le MSCI Emerging Markets Index, qui a reculé de 8,49 %. Le Compartiment BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund a progressé de 2,25 %, derrière son indice de référence, le BofA Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill, qui a progressé de 3,14 %.

Le Compartiment BlackRock European Opportunities Extension Fund a progressé de 7,51 %, devançant son indice de référence, le S&P Europe BMI Index (Developed Markets Only), qui a grimpé de 4,18 %. Le Compartiment BlackRock European Select Strategies Fund a baissé de 2,55 %, devançant son indice de référence, qui a baissé de 3,84 %. Le Compartiment BlackRock Global Event Driven Fund a baissé de 1,42 %, contre une hausse de 3,14 % pour l'indice de référence, le BofA Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill.

# Rapport des Gestionnaires Financiers par délégation

## Aperçu de la performance

Du 1<sup>er</sup> juin 2022 au 31 mai 2023 suite

Le Compartiment BlackRock Systematic ESG World Equity Fund a progressé de 3,02% devant son indice de référence, le MSCI World Index (Net Total Return), qui a progressé de 2,07%. Le Compartiment BlackRock Systematic Style Factor Fund a progressé de 13,02%, contre une performance de référence de 3,86% pour le 3 Month SOFR Index. Le Compartiment BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund a progressé de 0,88%, devant légèrement son indice de référence, le MSCI All Country World Index (Net Total Return), qui a progressé de 0,85%. Le Compartiment BlackRock Global Real Assets Securities Fund a reculé de 13,22%, contre une baisse de 12,26% pour son indice de référence, le FTSE Custom Developed Core Infrastructure 50/50 EPRA/Nareit Developed Dividend+ Net Index.

### Performance des Compartiments Obligations

Le Compartiment BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund a chuté de 2,39% sur la période de 12 mois, derrière son indice de référence, le 3 Month SOFR Index, qui a progressé de 3,59%. Le Compartiment BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund a reculé de 0,04%, derrière son indice de référence, l'Euro Short-Term Rate Overnight Index, qui a augmenté de 1,31%. Le Compartiment BlackRock Global Absolute Return Bond Fund a reculé de 4,04%, derrière son indice de référence, le 3 Month Euribor Index, qui a augmenté de 0,81%.

Le Compartiment BlackRock Sustainable Euro Bond Fund a reculé de 5,74%, équivalant à la performance de son indice de référence. Le Compartiment Sustainable Euro Corporate Bond Fund a reculé de 3,56%, derrière son indice de référence, le Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable SRI Index, en baisse de 3,04%.

### Performance des Compartiments diversifiés

Le Compartiment BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund a reculé de 2,35% sur la période de 12 mois, derrière son indice de référence, l'Euro Short-Term Rate Overnight Index, qui a augmenté de 1,31%. Le portefeuille BlackRock Managed Index Portfolio (Conservative) a baissé de 3,71%. Les portefeuilles Defensive, Moderate et Growth ont respectivement reculé de 4,60%, 3,06% et 2,91% en euro. Aucun des portefeuilles gérés n'a d'indice de référence.

### Perspective

Bien que l'on ne s'attendait pas à ce que le redressement de l'économie mondiale après la pandémie de COVID-19 se fasse sans difficulté, 2022 et 2023 ont apporté leur lot de défis qui vont au-delà de ce qui avait été prévu. La pandémie a laissé derrière elle une dette publique élevée, des problèmes de chaîne d'approvisionnement et une inflation croissante. Ces problèmes ont été aggravés par l'invasion de l'Ukraine par la Russie, les prix élevés des produits de base et de l'énergie ayant pesé sur les ménages et les entreprises du monde entier.

Les banques centrales ont été contraintes de resserrer rapidement leur politique monétaire, si bien que les taux de croissance ont commencé à ralentir. Les données mitigées d'un certain nombre de grandes économies en 2023 ont créé une incertitude majeure quant aux perspectives de croissance. Même si l'inflation a atteint un pic, l'activité commerciale est soumise à de fortes pressions et plusieurs gouvernements ont revu à la baisse leurs prévisions de produit intérieur brut (« PIB »).

En parallèle, les ramifications de la hausse des taux d'intérêt commencent à se faire sentir auprès des consommateurs, des entreprises et du secteur financier mondial, dont la stabilité a été menacée. Un ralentissement prolongé pourrait déstabiliser les marchés au cours de l'année à venir et affectera certainement le type de secteurs qui fonctionnent bien. Toutefois, les données économiques du premier semestre 2023 indiquent que les attentes en matière d'inflation commencent à s'estomper. L'on espère que les banques centrales pourront bientôt ralentir le rythme des hausses de taux d'intérêt.

Malgré les niveaux élevés de volatilité observés pendant la majeure partie de 2022 et 2023, le secteur des entreprises est resté raisonnablement résilient à ce jour. Les valorisations sont donc devenues plus attractives.

Il existe certainement des entreprises capables de résister à la tempête actuelle et d'obtenir de bons résultats en dépit de la faiblesse économique qui se profile. De même, des rendements obligataires plus élevés ont fait paraître les titres à revenu fixe plus intéressants qu'autrefois. Au final, même s'il ne fait aucun doute qu'il y aura des défis à relever dans les mois à venir, des opportunités se présenteront également.

### Juin 2023

# Rapport des Gestionnaires Financiers par délégation

## Aperçu de la performance

Du 1<sup>er</sup> juin 2022 au 31 mai 2023 suite

### **Politique « ESG » (environnement, société et gouvernance)**

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

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

# Rapport des Gestionnaires Financiers par délégation

## Aperçu de la performance

Du 1<sup>er</sup> juin 2022 au 31 mai 2023 suite

Vous trouverez, dans le tableau ci-dessous, les rendements de la catégorie d'actions primaire pour chaque Compartiment, qui a été choisie à titre représentatif. Conformément aux objectifs d'investissement respectifs décrits dans le Prospectus, les Compartiments ne cherchent pas à reproduire la performance d'un indice de référence spécifique. Les rendements de l'indice de référence inclus dans le tableau ci-dessous sont fournis à titre de référence uniquement aux fins du présent Rapport annuel et des états financiers révisés. La principale catégorie d'actions pour le Compartiment BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund et le Compartiment BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund est la catégorie D de capitalisation, pour les BlackRock Managed Index Portfolios - Defensive, BlackRock Managed Index Portfolios - Growth et BlackRock Managed Index Portfolios - Moderate est la catégorie D de distribution. Pour tous les autres Compartiments, la catégorie d'actions primaire est la catégorie A de capitalisation. Le rendement de toute autre catégorie d'actions peut être mis à disposition sur demande.

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, si bien que la valeur de votre investissement et le revenu qui en découle varient et que le montant de votre investissement initial ne peut être garanti. Les Fonds investissent une part importante d'actifs libellés dans plusieurs devises; par conséquent, les variations du taux de change concerné affecteront la valeur de l'investissement. 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 doivent être faites que sur la base du Prospectus en vigueur et du « DIC de PRIIP », complétés par le Rapport annuel et les états financiers révisés les plus récents, ainsi que par le Rapport intermédiaire et les états financiers non révisés, si ceux-ci sont publiés après ledit Rapport annuel et les états financiers révisés. Des exemplaires sont disponibles auprès de l'équipe locale de Services aux Investisseurs (des sociétés ou succursales de BlackRock Group locales ou de leurs administrateurs), de l'Agent de Transfert, de la Société de Gestion ou de l'un des Représentants ou Distributeurs ainsi qu'au siège de la Société. BSF est réservé aux non-ressortissants américains qui ne résident pas aux États-Unis. Les Compartiments ne sont pas offerts à la vente ni vendus aux États-Unis, pas plus que dans les territoires ou les possessions des États-Unis.

Nom du Compartiment	Performance de l'année financière au 31 mai 2023				Résultats par année civile		Date de lancement	Classification SFDR <sup>(1)</sup>
	1 année	2022	2021	2020				
<b>BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund 'A' Class Non Dist<sup>(2)</sup></b>	<b>1,77%</b>	<b>4,83%</b>	<b>8,80%</b>	<b>(2,84)%</b>	<b>17 février 2012</b>	<b>Autre</b>		
3 Month SOFR Index (compounded in arrears plus 26.1 basis point spread)	3,86%	1,97%	0,18%	1,08%				
<b>BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund 'D' Class Non Dist</b>	<b>3,41%</b>	<b>4,37%</b>	<b>7,44%</b>	<b>8,43%</b>	<b>31 août 2016</b>	<b>Autre</b>		
3 Month SOFR Index (compounded in arrears plus 26.1 basis point spread)	3,86%	1,97%	0,18%	1,08%				
<b>BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund 'A' Class Non Dist<sup>(2)</sup></b>	<b>13,91%</b>	<b>8,47%</b>	<b>10,29%</b>	<b>7,54%</b>	<b>22 février 2017</b>	<b>Autre</b>		
3 Month SOFR Index (compounded in arrears plus 26.1 basis point spread)	3,86%	1,97%	0,18%	1,08%				
<b>BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund 'A' Class Non Dist</b>	<b>(2,35)%</b>	<b>(11,65)%</b>	<b>3,38%</b>	<b>7,19%</b>	<b>28 janvier 2011</b>	<b>Autre</b>		
Euro Short-Term Rate Overnight Index	1,31%	(0,01)%	(0,47)%	(0,44)%				
<b>BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund 'D' Class Non Dist</b>	<b>6,11%</b>	<b>(21,25)%</b>	<b>9,83%</b>	<b>10,48%</b>	<b>17 octobre 2018</b>	<b>Autre</b>		
3 Month SONIA Index (compounded in arrears plus 11.9 basis point spread)	2,96%	1,52%	0,09%	0,29%				
<b>BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund 'A' Class Non Dist</b>	<b>13,91%</b>	<b>(0,33)%</b>	<b>3,86%</b>	<b>(9,86)%</b>	<b>18 septembre 2015</b>	<b>Autre</b>		
MSCI Emerging Markets Index	(8,49)%	(20,09)%	(2,54)%	18,31%				
<b>BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund 'A' Class Non Dist</b>	<b>(2,39)%</b>	<b>(7,13)%</b>	<b>(12,25)%</b>	<b>14,07%</b>	<b>12 juin 2013</b>	<b>Autre</b>		
3 Month SOFR Index (JP Morgan EMBI Global Diversified Index (50%) / JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index (50%))	3,59%	1,70%	0,16%	1,08%				
<b>BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund 'A' Class Non Dist</b>	<b>1,32%</b>	<b>(6,25)%</b>	<b>(1,16)%</b>	<b>8,41%</b>	<b>6 décembre 2017</b>	<b>Autre</b>		
J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified 1-3 year Index	1,16%	(10,54)%	1,04%	0,46%				
<b>BlackRock European Absolute Return Fund 'A' Class Non Dist</b>	<b>3,68%</b>	<b>(4,85)%</b>	<b>8,31%</b>	<b>8,72%</b>	<b>27 février 2009</b>	<b>Autre</b>		
3 Month Euribor (Industry Standard) Index	1,74%	0,34%	(0,56)%	(0,43)%				

Les informations communiquées dans le présent rapport sont historiques et ne fournissent pas nécessairement d'indications sur les performances futures.

# Rapport des Gestionnaires Financiers par délégation

## Aperçu de la performance

Du 1<sup>er</sup> juin 2022 au 31 mai 2023 suite

Nom du Compartiment	Performance de l'année financière au 31 mai 2023		Résultats par année civile		Date de lancement	Classification SFDR <sup>(1)</sup>
	1 année	2022	2021	2020		
<b>BlackRock European Opportunities Extension Fund 'A' Class Non Dist</b>	7,51 %	(24,63) %	44,23 %	10,99 %	31 août 2007	Autre
S&P Europe BMI Index	4,18 %	(11,18) %	25,14 %	(1,45) %		
<b>BlackRock European Select Strategies Fund 'A' Class Non Dist</b>	(2,55) %	(14,01) %	2,31 %	2,24 %	19 août 2015	Autre
75% Bloomberg Pan European Aggregate Index (Hedged EUR) / 25% MSCI Europe Index (Hedged EUR)	(3,84) %	(15,97) %	2,65 %	3,24 %		
<b>BlackRock European Unconstrained Equity Fund 'A' Class Non Dist</b>	15,80 %	(19,18) %	32,42 %	10,75 %	6 décembre 2018	Article 8
MSCI Europe Index	5,18 %	(9,49) %	25,13 %	(3,32) %		
<b>BlackRock Global Absolute Return Bond Fund 'A' Class Non Dist</b>	(4,04) %	(1,67) %	(2,15) %	2,65 %	25 mai 2012	Autre
3 Month EURIBOR Index	0,81 %	(0,32) %	(0,55) %	(0,39) %		
<b>BlackRock Global Equity Absolute Return Fund 'D' Class Non Dist</b>	5,28 %	(10,81) %	(7,49) %	14,89 %	12 décembre 2018	Autre
3 Month SOFR Index (compounded in arrears plus 26.1 basis point spread)	3,86 %	1,97 %	0,18 %	1,08 %		
<b>BlackRock Global Event Driven Fund 'A' Class Non Dist</b>	(1,42) %	(2,78) %	1,46 %	6,74 %	5 août 2015	Autre
BofA Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill	3,14 %	1,46 %	0,05 %	0,67 %		
<b>BlackRock Global Real Asset Securities Fund 'A' Class Non Dist</b>	(13,22) %	(24,63) %	13,20 %	6,51 %	30 novembre 2017	Autre
FTSE Global Developed Core Infrastructure 50/50 Index (50%) / FTSE EPRA/Nareit Developed Dividend+ Index (50%)	(12,26) %	(17,13) %	13,75 %	(6,80) %		
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative 'A' Class Non Dist</b>	(3,71) %	(15,20) %	7,59 %	0,35 %	26 janvier 2018	Article 8
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive 'D' Class Dist</b>	(4,60) %	(13,47) %	3,87 %	(0,22) %	10 avril 2015	Article 8
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Growth 'D' Class Dist</b>	(2,91) %	(18,29) %	19,03 %	7,36 %	10 avril 2015	Article 8
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate 'D' Class Dist</b>	(3,06) %	(14,13) %	12,37 %	0,37 %	10 avril 2015	Article 8
<b>BlackRock Systematic Style Factor Fund 'A' Class Non Dist<sup>(2)</sup></b>	13,02 %	1,63 %	14,17 %	(23,28) %	29 février 2016	Autre
3 Month SOFR Index (compounded in arrears plus 26.1 basis point spread)	3,86 %	1,97 %	0,18 %	1,08 %		
<b>BlackRock Sustainable Euro Bond Fund 'A' Class Non Dist<sup>(3)</sup></b>	(5,74) %	(17,65) %	(4,01) %	4,16 %	23 août 2016	Article 8
Bloomberg MSCI Euro Aggregate Sustainable SRI Index (Bloomberg Euro-Aggregate Index (80%) / Bloomberg Global Aggregate Index (20%))	(5,74) %	(17,31) %	(2,98) %	4,21 %		
<b>BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund 'A' Class Non Dist<sup>(3)</sup></b>	(3,56) %	(14,28) %	(1,87) %	2,79 %	21 juin 2019	Article 8
Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable SRI Index (Bloomberg Euro Corporate Index (80%) / Bloomberg Global Corporate Index (20%))	(3,04) %	(13,48) %	(0,99) %	2,70 %		
<b>BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund 'A' Class Non Dist<sup>(3)</sup></b>	(1,39) %	(5,55) %	—	—	1 <sup>er</sup> mars 2021	Article 8
Bloomberg MSCI Euro Aggregate 1-3 Years Sustainable SRI Index ( Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 Years Index (80%) / Bloomberg Global Aggregate 1-3 Years Index (20%))	(1,69) %	(4,85) %	—	—		
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund 'A' Class Non Dist<sup>(3)</sup></b>	1,06 %	(5,13) %	(0,59) %	1,15 %	11 juin 2019	Article 8
Euro Short-Term Rate Overnight Index	1,31 %	(0,01) %	(0,47) %	(0,44) %		

Les informations communiquées dans le présent rapport sont historiques et ne fournissent pas nécessairement d'indications sur les performances futures.

# Rapport des Gestionnaires Financiers par délégation

## Aperçu de la performance

Du 1<sup>er</sup> juin 2022 au 31 mai 2023 suite

Nom du Compartiment	Performance de l'année financière au 31 mai 2023				Date de lancement	Classification SFDR <sup>(1)</sup>
	Résultats par année civile					
	1 année	2022	2021	2020		
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund 'A' Class Non Dist<sup>(3)</sup></b>	<b>(0,04) %</b>	<b>(0,93) %</b>	<b>(1,54) %</b>	<b>3,44 %</b>	<b>30 septembre 2009</b>	<b>Article 8</b>
Euro Short-Term Rate Overnight Index	1,31 %	(0,01) %	(0,47) %	(0,44) %		
<b>BlackRock Systematic ESG World Equity Fund 'A' Class Non Dist</b>	<b>3,02 %</b>	<b>(19,70) %</b>	<b>23,15 %</b>	<b>17,69 %</b>	<b>20 août 2015</b>	<b>Article 8</b>
MSCI World Index	2,07 %	(18,14) %	21,82 %	15,90 %		
<b>BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund 'A' Class Non Dist<sup>(2)</sup></b>	<b>0,88 %</b>	<b>(19,00) %</b>	<b>17,67 %</b>	<b>15,83 %</b>	<b>18 septembre 2015</b>	<b>Autre</b>
MSCI All Country World Index	0,85 %	(18,36) %	18,54 %	16,25 %		
<b>BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund 'A' Class Non Dist<sup>(2)</sup></b>	<b>2,25 %</b>	<b>0,12 %</b>	<b>2,65 %</b>	<b>(0,61) %</b>	<b>2 juin 2014</b>	<b>Autre</b>
BofA Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill	3,14 %	1,46 %	0,05 %	0,67 %		
<b>BlackRock UK Equity Absolute Return Fund 'A' Class Non Dist</b>	<b>4,94 %</b>	<b>6,85 %</b>	<b>0,83 %</b>	<b>(1,37) %</b>	<b>18 août 2016</b>	<b>Autre</b>
3 Month SONIA Index (compounded in arrears plus 11.9 basis point spread)	2,96 %	1,52 %	0,09 %	0,29 %		

<sup>(1)</sup> La classification SFDR est celle de l'exercice clos le 31 mai 2023.

<sup>(2)</sup> Le Compartiment a été rebaptisé après la fin de l'exercice, voir la note 17 pour plus de détails.

<sup>(3)</sup> Le nom du Compartiment a changé, pour de plus amples informations voir le point 1 de l'Annexe aux états financiers.

Les rendements des Compartiments sont fondés sur les cours de négociation avec dividendes nets (après déduction de la retenue à la source) réinvestis et sont indiqués après déduction des commissions. Sources des indices : Indices - Financial Times, MSCI, Citigroup, DataStream, MorningStar ; Compartiments – BlackRock Investment Management (UK) Limited.

Les informations communiquées dans le présent rapport sont historiques et ne fournissent pas nécessairement d'indications sur les performances futures.



# Rapport des Administrateurs

## Déclaration sur le gouvernement d'entreprise

### Introduction

BlackRock Strategic Funds (la « Société ») est une Société anonyme constituée, conformément aux lois du Grand-Duché de Luxembourg, en tant que Société d'investissement à capital variable. La Société a été autorisée par la Commission de surveillance du secteur financier (la « CSSF ») comme organisme de placement collectif en valeurs mobilières conformément aux dispositions de la Partie I de la loi du 17 décembre 2010, telle qu'amendée le cas échéant, et est réglementée par cette loi. La Société respecte les principes fixés par la révision du code de conduite 2022 (le « Code ») de l'Association luxembourgeoise des fonds d'investissement (« ALFI »).

Le Conseil d'administration de la Société (le « Conseil ») s'engage à maintenir les plus hauts niveaux de gouvernance d'entreprise et est responsable vis-à-vis des actionnaires de la gouvernance des affaires de la Société. Le Conseil a pris en compte les principes et les recommandations du Code et a mis en place un cadre de gouvernance d'entreprise qu'il juge approprié pour une adhésion aux principes du Code, au vu de la nature de sa structure en tant que société d'investissement. Le Conseil d'administration considère que la Société a respecté les principes du Code pour l'exercice clos le 31 mai 2023.

Cette déclaration résume la structure et les procédures de gouvernance d'entreprise de la Société pour la période examinée allant du 1<sup>er</sup> juin 2022 au 31 mai 2023.

### Composition du Conseil

Le Conseil est actuellement composé de sept Administrateurs non exécutifs (dont deux Administrateurs indépendants). Le Conseil s'engage à conserver un juste équilibre des compétences, de l'expérience, de l'indépendance et des connaissances de ses membres.

Les parcours professionnels des Administrateurs, aux pages 15 et 16, illustrent collectivement l'étendue de leurs connaissances et de leur expérience en matière d'investissement, leurs compétences dans le domaine des affaires et de la finance ainsi que leur maîtrise des réglementations, qui leur permettent d'assurer une gestion stratégique efficace, une supervision et une gouvernance appropriée de la Société. BlackRock estime que la composition actuelle constitue un bon équilibre pour le Conseil.

L'article 13 des statuts de la Société prévoit, conformément au droit luxembourgeois, que les Administrateurs soient élus par les actionnaires lors de leur assemblée générale annuelle pour une période se terminant à l'assemblée générale annuelle suivante et jusqu'à l'élection de leurs successeurs. Tout Administrateur qui quitte ses fonctions est tenu de confirmer au Conseil et à la CSSF que sa démission n'est pas liée à de quelconques problèmes en relation avec la Société ou de quelconques réclamations à l'encontre de cette dernière.

Le Conseil est favorable à un renouvellement planifié et progressif du Conseil. BlackRock s'engage à veiller à ce que les Administrateurs candidats à l'élection par les actionnaires possèdent les compétences nécessaires au maintien de cet équilibre. Le Conseil s'engage à effectuer un examen annuel de sa performance et de ses activités.

Les Administrateurs sont constamment tenus de veiller à ce qu'ils aient suffisamment de temps pour remplir leurs tâches. Des informations détaillées sur les autres nominations et engagements de chaque Administrateur (y compris le Président ou la Présidente) sont consultables auprès du Conseil et du groupe BlackRock.

Avant qu'un nouvel Administrateur ne soit proposé aux actionnaires, ce dernier bénéficiera d'une initiation complète comprenant la communication d'informations importantes concernant ses tâches et responsabilités en tant qu'Administrateur et concernant la Société. En outre, un nouvel Administrateur est tenu d'accorder un peu de temps aux représentants de BlackRock, afin de se familiariser avec les différents processus jugés nécessaires pour une bonne exécution de ses tâches et responsabilités envers la Société.

La politique de la Société est d'encourager les Administrateurs à se tenir informés des développements relatifs à la Société. Les Administrateurs ont assisté et continueront d'assister à des séances d'actualisation et d'information organisées par les entités BlackRock. De plus, les Administrateurs reçoivent régulièrement des comptes rendus provenant, notamment, de commissaires aux comptes, de spécialistes en stratégie d'investissement, de spécialistes du risque, de dépositaires et de conseillers juridiques en lien avec tout développement de produit proposé ou toute modification des lois et réglementations qui pourraient affecter la Société.

### Responsabilités du Conseil

Le Conseil se réunit au moins tous les trimestres et, au besoin, de façon ponctuelle. Le Conseil reçoit des informations en temps voulu, sous une forme et d'une qualité lui permettant de remplir ses fonctions. Le Conseil est responsable de la réussite à long terme de la Société et reconnaît être responsable de la gestion, de la direction et du contrôle de la Société, dans le cadre de contrôles prudents et efficaces permettant d'évaluer et de gérer les risques. Le Conseil se réserve la faculté de prendre toutes les décisions liées à la détermination de la politique et des objectifs d'investissement, à toute modification de la stratégie d'investissement, à la conclusion de tout contrat important, au remplacement de tout membre du Conseil ou de tout auditeur externe, à la défense judiciaire ou au règlement de tout litige important pour la Société et à toute évolution majeure des politiques ou pratiques comptables. En outre, le Conseil approuve le prospectus et tout addendum à ce dernier, toute circulaire aux actionnaires, tout état financier de même que toute autre documentation légale concernée.

La principale responsabilité du Président est de diriger et de gérer le Conseil, d'encourager les discussions critiques et de favoriser une communication efficace au sein du Conseil. Ils sont également chargés de promouvoir les bonnes pratiques, la gouvernance d'entreprise et une communication efficace avec les actionnaires.

Les Administrateurs bénéficient, en cas de besoin, des conseils et des services d'un conseiller externe et du personnel de BIM UK ainsi que de BlackRock (Luxembourg) S.A. (la « Société de Gestion »). Si nécessaire, dans l'exercice de leurs fonctions, le Conseil et chaque Administrateur peuvent demander l'avis d'un professionnel indépendant. Le Conseil est responsable de veiller à ce que les registres comptables de la Société soient dûment tenus, lesquels doivent faire

# Rapport des Administrateurs suite

apparaître à tout moment, avec une précision raisonnable, la situation financière de la Société et permettre au Conseil de s'assurer que les états financiers sont conformes aux normes comptables concernées. Le Conseil est chargé de présenter une évaluation équilibrée et compréhensible de la situation financière de la Société, comprenant les états financiers intermédiaires et autres rapports mis à la disposition des actionnaires et du public. Le Conseil est chargé de prendre des mesures raisonnables pour la sauvegarde des actifs de la Société et pour la prévention et la détection des fraudes et autres irrégularités.

## Assurance

La Société souscrit une assurance couvrant de manière appropriée la responsabilité des Administrateurs et des cadres.

## Délégation des responsabilités

La Société tant une société d'investissement à capital variable, la plupart de ses activités journalières de gestion et d'administration sont déléguées à des sociétés de BlackRock Group comme la Société de Gestion, qui emploie des professionnels spécialisés dans la conformité et le risque. La Société de Gestion nomme les Gestionnaires Financiers par délégation et d'autres prestataires de services tiers. Le Conseil a délégué les domaines de responsabilités suivants :

### Gestion et Administration

Le Conseil a délégué la gestion des investissements, l'administration, le marketing et la distribution de la Société et de ses Compartiments à la Société de Gestion. La Société a nommé State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg, comme Dépositaire de ses actifs, avec pour responsabilité la garde de ces actifs, conformément aux réglementations. Le Dépositaire est une filiale de State Street Bank & Trust Co.

La Société de Gestion a délégué la gestion du portefeuille de titres aux Gestionnaires Financiers par délégation. Les Gestionnaires Financiers par délégation observent les lignes directrices déterminées par le Conseil et indiquées dans le prospectus de la Société portant sur les Fonds de cette dernière. Les Gestionnaires Financiers par délégation concernés sont directement responsables des décisions concernant la gestion quotidienne des Compartiments de la Société et répondent de la performance des investissements des Compartiments vis-à-vis de la Société de Gestion. Le Conseil a également délégué l'exercice des droits de vote attachés aux titres détenus dans le portefeuille aux Gestionnaires Financiers par délégation respectifs, qui peuvent à leur tour le déléguer à BlackRock Investment Management (U.K.) Limited (« BIM UK »). Le vote pour le compte d'actionnaires s'effectue de manière à servir au mieux les intérêts économiques des actionnaires en tant qu'investisseurs à long terme.

La Société de Gestion a délégué ses responsabilités relatives aux services administratifs de la Société et de ses Fonds à State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg (l'« Agent administratif »). L'Agent administratif est responsable de l'administration des affaires de la Société, y compris le calcul de la valeur liquidative et la préparation des états financiers de la Société, sous réserve de la supervision générale de la Société de Gestion. L'Agent administratif est une filiale de State Street Bank & Trust Co.

La Société de Gestion a délégué les services d'agent de transfert et d'enregistrement des actions à J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

La Société de Gestion a délégué la distribution, la promotion et la commercialisation des Actions, ainsi que l'administration et la commercialisation connexes courantes, à BIM UK en tant que Distributeur principal. En tant que Distributeur principal, BIM UK est responsable de l'offre de vente, de la promotion et de la commercialisation des actions de tout compartiment. BIM UK est responsable envers la Société de Gestion de la distribution et de la commercialisation des Actions.

La Société de Gestion est responsable envers le Conseil de toutes les activités qui lui sont déléguées ou qu'elle délègue, y compris, entre autres, celles décrites ci-dessus.

La Société de Gestion présente un rapport au Conseil tous les trimestres et, au besoin et à titre exceptionnel, de manière ponctuelle. Les rapports sont produits afin de veiller à ce que le Conseil puisse superviser efficacement les mesures prises par ses délégués.

La Société de Gestion est responsable de la gestion des risques et des contrôles internes de la Société, ainsi que de la vérification de leur efficacité, de manière à veiller à ce que les informations financières publiées ou utilisées dans le cadre de l'activité soient fiables, et à surveiller régulièrement la conformité aux réglementations régissant le fonctionnement de la Société. La Société de Gestion vérifie, en continu, l'efficacité des systèmes de gestion des contrôles internes et des risques, afin d'identifier, d'évaluer et de gérer les risques importants de la Société. Ce processus comprend des procédures conçues pour détecter et évaluer tout(e) défaut ou faiblesse. Si le Conseil considère une affaire comme importante, il existe des procédures visant à assurer que les mesures nécessaires sont prises pour remédier aux défauts.

Les processus de contrôle des risques identifiés, couvrant la gestion des finances, des opérations, de la conformité et des risques, font partie intégrante des opérations de BlackRock Group et de la Société de Gestion. Un processus de surveillance et de transmission de rapports, mené par le service d'audit d'entreprise de BlackRock dans le but d'analyser ces contrôles, était en vigueur durant la période examinée et jusqu'à la date du présent rapport.

Les unités de BlackRock chargées de la gestion des risques d'audit et du risque opérationnel présentent, sur une base trimestrielle, un rapport à la Société de Gestion. La Société de Gestion reçoit également, de la part de l'Agent administratif et du Dépositaire, un rapport sur les contrôles internes des activités de garde et des activités administratives de la Société. Le Conseil reconnaît que ces systèmes de contrôle peuvent uniquement gérer et non éliminer les risques de non-réalisation des objectifs des fonds et qu'ils peuvent garantir de manière raisonnable mais non absolue contre toute anomalie ou perte importante; ledit Conseil s'appuie sur les contrôles opérationnels mis en place par les prestataires de services.

## Rapports financiers

Le Conseil est également responsable de l'établissement et du bon fonctionnement des systèmes de gestion des contrôles internes et des risques de la Société, en relation avec le processus de production de rapports financiers. Ces



# Rapport des Administrateurs suite

systèmes sont conçus pour gérer et non pour éliminer le risque de non-réalisation des objectifs de la Société s'agissant de la production de rapports financiers. La Société dispose de procédures visant à garantir la bonne tenue et l'accessibilité de tous les registres comptables concernés et, notamment, la production des états financiers annuels et semestriels. Ces procédures comprennent la désignation de l'Agent administratif pour la tenue des registres comptables de la Société, indépendamment du Gestionnaire Financier par délégation et du Dépositaire. Les états financiers sont préparés conformément au droit applicable et aux principes comptables généralement reconnus, et sont approuvés par le Conseil d'administration de la Société. Les données comptables communiquées dans le rapport annuel doivent être révisées et le rapport du commissaire aux comptes agréé, y compris toute réserve, est entièrement reproduit dans le rapport annuel de la Société.

## Rémunération

La Société est une société d'investissement et ne possède aucun employé ni aucun Administrateur exécutif. Aucun Administrateur (ancien ou actuel) n'a droit à une quelconque prestation de retraite de la part de la Société, et la Société n'a attribué aucune option sur actions ou prime de rendement à long terme. Aucun élément de rémunération des Administrateurs n'est lié au rendement. Les Administrateurs qui sont également des employés de BlackRock Group n'ont droit à aucune rémunération en tant qu'Administrateurs (jeton). Tous les autres Administrateurs reçoivent une rémunération soumise à l'approbation des actionnaires lors de l'assemblée générale annuelle et communiquée à la page 579. Le Conseil estime que le niveau de rémunération des Administrateurs qui perçoivent une commission correspond au temps consacré à cette fonction et aux responsabilités y afférentes. Le Conseil estime que les commissions sont justes et appropriées compte tenu de la taille, de la complexité et de la gamme des compartiments sous gestion. Le montant maximal de rémunération payable aux Administrateurs est approuvé par le Conseil.

## Communication avec les actionnaires

Le Conseil est responsable de la convocation à l'assemblée générale annuelle et à toutes les autres assemblées générales de la Société. Les actionnaires sont encouragés à participer et voter aux assemblées générales. L'avis de convocation aux assemblées générales est émis conformément aux statuts de la Société et l'avis de convocation à l'assemblée générale annuelle est envoyé au moins 8 jours avant l'assemblée. Toutes les questions de fond portées devant l'assemblée générale sont traitées au moyen d'une résolution distincte. Les chiffres des votes par procuration sont notés par le président de l'assemblée générale.

La prochaine Assemblée générale annuelle des Actionnaires se tiendra le 23 novembre 2023 et les actionnaires seront invités à examiner les points habituellement abordés lors de ces assemblées, notamment :

- ▶ Approbation des états financiers et paiement des dividendes
- ▶ Approbation des commissions des Administrateurs
- ▶ Élection ou réélection des administrateurs

- ▶ Élection ou réélection du commissaire aux comptes
- ▶ Quitus aux Administrateurs – cette résolution est requise par la loi luxembourgeoise et le quitus n'est valable que si les états financiers ne contiennent pas d'omission ou de fausses informations qui masquent la situation financière réelle de la Société. Le quitus est accordé sur la base des faits divulgués et des informations mises à la disposition des actionnaires lors de l'Assemblée générale annuelle.

Les procédures relatives aux assemblées générales sont régies par les statuts de la Société.

En tant que Distributeur principal, BIM UK est chargé de gérer la relation entre la Société et ses actionnaires, et le Conseil a mis en place des contrôles lui permettant d'être informé des plaintes des actionnaires.

## Parcours professionnels des Administrateurs

**Denise Voss (Présidente) (de nationalité américaine, résidant au Luxembourg) :** Mme Voss est un administrateur non exécutif de sociétés de services financiers et exerce ses activités à Luxembourg. Elle siège comme Administrateur aux Conseils d'administration de fonds phare de grands promoteurs de fonds, y compris BlackRock Global Funds et BlackRock Strategic Funds. Mme Voss a travaillé précédemment pour Franklin Templeton à Luxembourg pendant plus de 25 ans comme Conducting Officer et Administratrice de l'OPCVM de la société et de l'activité de gestion de fonds d'investissement alternatif. Avant de rejoindre Franklin Templeton, elle a travaillé pendant 10 ans chez Coopers & Lybrand à Boston, aux États-Unis, et à Luxembourg. Elle possède une licence d'expert-comptable au Massachusetts et a obtenu un diplôme de premier cycle à Tufts University, ainsi qu'un master en comptabilité à Bentley University. Mme Voss est présidente de LuxFLAG, une agence indépendante dont le siège est situé au Luxembourg, qui décerne des labels reconnus de finance durable aux structures d'investissement éligibles. De 2015 à 2019, elle a été présidente de l'ALFI (Association luxembourgeoise des fonds d'investissement), et de 2007 à 2019, membre du Conseil d'administration de l'ALFI.

**Geoffrey D. Radcliffe (double nationalité britannique et luxembourgeoise, résident luxembourgeois) :** M. Radcliffe est Managing Director chez BlackRock et exerce ses activités à Luxembourg. Il est membre de l'équipe chargée des services internationaux Comptabilité et Produits de BlackRock Business Operations & Technology, et est responsable de la surveillance des produits, de la gouvernance internationale pour BlackRock EMEA & Asia Pacific. M. Radcliffe est Membre de l'Institute of Chartered Accountants d'Angleterre et du Pays de Galles ainsi que du Chartered Institute of Bankers. Après plus de 40 années d'expérience dans les fonds communs de placement, la comptabilité et les services bancaires acquise au Luxembourg, aux Bermudes, à Londres et à l'île de Man, M. Radcliffe a rejoint le BlackRock Group en 1998. Il siège actuellement aux Conseils d'administration de BlackRock Luxembourg S.A. et BlackRock Fund Management Company S.A., ainsi qu'aux Conseils d'administration de plusieurs autres sociétés et fonds d'investissement du BlackRock Group. Il a été membre du Conseil d'administration de l'ALFI (Association

# Rapport des Administrateurs suite

luxembourgeoise des fonds d'investissement) pendant 10 ans jusqu'en juin 2023. Il continue actuellement à diriger et à faire partie de groupes de travail clés de l'ALFI.

**Paul Freeman (britannique):** M. Freeman est un Administrateur non exécutif qui possède plus de 40 ans d'expérience dans le secteur de la gestion des investissements. Il siège actuellement aux conseils d'administration d'un certain nombre de fonds d'investissement domiciliés au Luxembourg et dans les îles Caïmans. Jusqu'en avril 2022, il a été Administrateur non exécutif de plusieurs filiales du groupe BlackRock en Irlande, notamment de sa société de gestion d'OPCVM/AIFM pour laquelle il a également été président du Comité d'investissement. Jusqu'en décembre 2015, il occupait le poste de Managing Director de BlackRock (ayant rejoint le groupe en août 2005). Entre juillet 2011 et décembre 2015, M. Freeman a travaillé en étroite collaboration avec l'équipe des affaires gouvernementales de BlackRock et a participé à différents comités de gouvernance internes. Jusqu'en juillet 2011, il était Directeur du développement des produits et de la Gestion de la gamme pour la région EMEA, avec pour responsabilité le développement et la gestion continue des produits de tous les fonds domiciliés dans la région EMEA et distribués sur une base transfrontalière par BlackRock. Avant de rejoindre BlackRock, M. Freeman a occupé des postes de direction chez Schroders, Rothschild Asset Management, Henderson Investors et GT Management (qui fait désormais partie d'Invesco). M. Freeman est expert-comptable.

**Keith Saldanha (de nationalité britannique):** M. Saldanha est Managing Director de BlackRock et est Directeur du Wealth Product Group pour l'Europe, le Moyen-Orient et l'Afrique. Il est responsable du processus de définition et d'exécution des plans pour les produits alpha et alternatifs de l'activité BlackRock EMEA Wealth. Par ailleurs, M. Saldanha dirige le segment Fund Selection and Manager Research pour l'organisation des ventes EMEA iShares & Wealth. Il est membre du Comité exécutif Wealth EMEA, du Comité de développement des produits EMEA et du Comité de gestion des capacités EMEA. Il a rejoint BlackRock en 2015 après avoir quitté Man Group, où il était Global Head of Investment Marketing, responsable de plusieurs équipes de spécialistes produits, de développement commercial et de service à la clientèle pour les activités de gestion des investissements de Man. Auparavant, il a consacré plusieurs années à la création et l'exécution de l'activité de fusions et acquisitions de fonds spéculatifs de Man, tout en dirigeant la stratégie d'entreprise pour l'activité de fonds spéculatifs. M. Saldanha a commencé sa carrière dans le conseil en stratégie. Il est analyste en placements alternatifs agréé et est titulaire d'un BSc (Hons) en Économie obtenu à l'Université de Warwick.

**Davina Saint (de nationalité britannique, résidente irlandaise):** Basée à Dublin, Mme Saint est Administratrice non exécutive de sociétés de services financiers et Administratrice de l'Irish National Assets Management Agency, siégeant au Conseil d'administration, aux Comités de crédit et de planification et présidant le Comité de rémunération. Mme Saint a travaillé pour le Groupe BNP Paribas pendant plus de 20 ans en tant que General Counsel pour ses activités bancaires dédiées aux entreprises et aux institutions irlandaises et, dernièrement, en tant que Head of Branch pour l'activité Irish Securities Services de BNP Paribas. Avant de

rejoindre BNP Paribas, elle a travaillé à la City de Londres chez ABN Amro après avoir obtenu son diplôme d'avocat-conseil (solicitor) dans le domaine du contentieux maritime. Elle est titulaire d'un diplôme spécialisé en droit obtenu à la London School of Economics. Elle est également Chartered Director (CDir) et Certified Bank Director.

**Bettina Mazzocchi (résidente française, britannique, italienne, britannique):** Mme Mazzocchi est Managing Director et responsable d'iShares et Wealth pour la France, la Belgique, le Luxembourg et Monaco. Avant de rejoindre BlackRock en 2018, Mme Mazzocchi travaillait chez PIMCO depuis 2008, où elle occupait le poste de Directrice pays pour la France. Mme Mazzocchi a précédemment travaillé chez Morgan Stanley, Bank of America et Credit Suisse First Boston, où ses fonctions l'amenaient à se concentrer sur les marchés des instruments dérivés de crédit, des crédits structurés et des capitaux d'emprunt. Mme Mazzocchi est membre du Conseil d'administration du YATI (Young Actors Theatre Islington), une compagnie de théâtre communautaire à but non lucratif pour les enfants et les jeunes à Londres, au Royaume-Uni. Mme Mazzocchi est diplômée de l'Institut d'Études Politiques de Paris (« Sciences Po ») et de l'Université Paris III Sorbonne Nouvelle.

**Vasiliki Pachatouridi (double nationalité britannique et grecque):** Mme Pachatouridi est Managing Director, responsable d'iShares Fixed Income Product Strategy EMEA au sein du BlackRock Indexed Fixed Income Portfolio Management Group (PMG). Elle est chargée d'encourager l'adoption d'ETF d'iShares à revenu fixe et d'autres stratégies indicielles à revenu fixe, tant sur le plan institutionnel que sur le plan patrimonial. Mme Pachatouridi représente également l'entreprise face à la clientèle, aux organismes de réglementation, aux organismes professionnels et aux médias, préconisant la nécessité de moderniser les marchés obligataires, notamment en ce qui concerne la négociation, la liquidité et l'évolution des indices. Mme Pachatouridi travaille pour l'entreprise depuis 2007, si l'on tient compte des années passées chez Barclays Global Investors (BGI), qui a fusionné avec BlackRock en 2009. Auparavant, elle était membre de l'équipe iShares EMEA Investment Strategies & Insights, où elle fournissait des analyses sur les produits ETF, ainsi que des opinions sur des opérations de placement et des informations sur le marché à divers clients. Chez BGI, elle a commencé sa carrière au sein de l'équipe Transition Management. Mme Pachatouridi est titulaire d'un MSc (Master) en Gestion des investissements obtenu avec mention très bien à la Cass Business School en 2007 et d'un BSc (Bachelor/Licence) en Administration des affaires obtenu à l'université de Bath en 2006.

# Rapport sur les rémunérations (non révisé)

Les informations ci-dessous concernent les politiques de rémunération de BlackRock Group (« BlackRock »), telles qu'elles s'appliquent à BlackRock (Luxembourg) SA (la « ManCo »). Les informations sont transmises conformément à la Directive 2009/65/CE portant coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives concernant les organismes de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM »), telle que modifiée, notamment la Directive 2014/91/UE du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014, (la « Directive »), et aux « Lignes directrices dans le cadre des Directives OPCVM et AIFM » émises par l'Autorité européenne des marchés financiers.

Chez BlackRock, la politique de rémunération applicable aux OPCVM (la « Politique de rémunération applicable aux OPCVM ») sera applicable aux entités de l'EEE, au sein de BlackRock Group, agréées en tant que gestionnaires d'OPCVM conformément à la Directive, et assurera la conformité aux exigences de l'Article 14b de la Directive, et aux entités britanniques de BlackRock Group agréées par la FCA en tant que gestionnaires d'un fonds OPCVM britannique.

La ManCo a adopté la Politique de Rémunération applicable aux OPCVM, résumée ci-dessous.

## **Gouvernance en matière de rémunération**

La gouvernance de BlackRock en matière de rémunération dans la région EMEA s'articule en une structure à plusieurs niveaux comprenant : (a) le Comité de gestion, de développement et de rémunération (« CGDR ») (qui est le comité de rémunération indépendant et mondial de BlackRock, Inc.) et (b) le conseil d'administration de la ManCo (le « Conseil de la ManCo »). Ces organes sont responsables de la détermination régulière de la politique de rémunération de BlackRock et de sa mise en œuvre.

La mise en œuvre de la politique de rémunération fait chaque année l'objet d'une révision centrale et indépendante visant à vérifier la conformité avec les politiques et procédures de rémunération adoptées par le CGDR et le Conseil de la ManCo. Aucun problème fondamental n'a été détecté lors de la dernière révision. Les informations relatives à la rémunération sont produites et détenues par le CGDR et le Conseil du Gestionnaire.

Aucun changement important n'a été apporté à la politique de rémunération en 2022.

### **(a) CGDR**

Le principal objectif du CGDR est de :

fournir un aperçu :

- ▶ des programmes de rémunération des dirigeants de BlackRock ;
  - ▶ les systèmes d'indemnités des employés de BlackRock ; et
  - ▶ des autres systèmes de rémunération qui peuvent être établis, le cas échéant, par BlackRock et dont le CGDR est réputé être l'agent administratif ;
- ▶ examiner et discuter, conjointement avec la direction, de l'analyse des rémunérations figurant dans la circulaire annuelle de sollicitation de procurations (proxy statement) de BlackRock, Inc., et approuver le rapport du CGDR pour une intégration dans la circulaire de sollicitation des procurations ;

- ▶ examiner, évaluer et présenter des rapports et des recommandations au Conseil d'administration de BlackRock, Inc. (le « Conseil de BlackRock Inc. »), le cas échéant, sur le développement de talents et la planification de la relève de BlackRock, en mettant l'accent sur la performance et la relève aux plus hauts niveaux de la direction ; et
- ▶ aider les conseils d'administration des entités de la Société réglementées EMEA à s'acquitter de leurs obligations en matière de rémunération en supervisant la conception et la mise en œuvre de la politique de rémunération EMEA conformément à la réglementation applicable.

Le CGDR conserve son propre conseiller indépendant en matière de rémunération, Semler Brossy Consulting Group LLC, qui n'a aucun lien avec BlackRock, Inc. ou avec le Conseil de BlackRock, Inc. pouvant interférer avec sa faculté de fournir des conseils de façon indépendante au CGDR sur les questions liées à la rémunération.

Le Conseil de BlackRock, Inc. a décrété que tous les membres du CGDR doivent être « indépendants » au sens des normes d'inscription à la cote de la Bourse des valeurs de New York (NYSE), laquelle exige que chacun d'entre eux soit en conformité avec une norme d'« administrateur non-salarié ».

Le CGDR s'est réuni 7 fois en 2022. La charte du CGDR peut être consultée sur le site Internet de BlackRock, Inc. ([www.blackrock.com](http://www.blackrock.com)).

Par suite de ses examens réguliers, le CGDR demeure satisfait des principes de la politique et de l'approche de BlackRock en matière de rémunération.

### **(b) Le Conseil de la ManCo**

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

### **Processus de prise de décision**

Les décisions relatives à la rémunération des employés sont prises une fois par an, en janvier, après la clôture de l'exercice. Ce calendrier permet de prendre en considération les résultats financiers de la totalité de l'exercice ainsi que les autres objectifs non financiers. Bien que le cadre dans lequel les décisions relatives aux rémunérations sont prises soit lié à la performance financière, les rémunérations individuelles variables sont fixées avec discernement sur la base de l'obtention de résultats stratégiques et opérationnels et autres considérations comme les capacités de gestion et de leadership.

Aucune formule n'est établie et aucune donnée de référence n'est utilisée dans la détermination des primes annuelles. Pour déterminer certains montants de rémunération individuelle spécifiques, plusieurs facteurs sont pris en considération, notamment les objectifs non financiers, la performance financière générale et la performance en matière d'investissement. Ces résultats sont étudiés dans leur ensemble, sans pondération particulière, et il n'existe aucun lien direct entre une mesure de performance donnée et la prime annuelle qui en découle. La rémunération variable attribuée à une ou plusieurs personnes physiques pour la performance d'une année en particulier peut aussi être égale à zéro.

# Rapport sur les rémunérations (non révisé) suite

Les primes annuelles versées sont prélevées sur une somme globale affectée aux primes (bonus pool).

Le montant de la somme globale prévue, comprenant les primes en liquidités et les primes en actions, est revu tout au long de l'année par le CGDR, et la somme globale définitive est approuvée après la clôture de l'exercice. Dans le cadre de cette révision, le CGDR reçoit des données financières réelles et prévisionnelles tout au long de l'exercice, ainsi que des données finales de clôture. Les données financières que le CGDR reçoit et examine comprennent le compte de résultat prévisionnel et autres mesures financières, en comparaison avec l'exercice précédent et le budget de l'exercice en cours. Le CGDR examine d'autres mesures de la performance financière de BlackRock (par exemple les entrées nettes d'ASG et la performance des investissements), de même que les données concernant les conditions du marché et les niveaux de rémunération concurrentiels.

Le CGDR examine régulièrement les recommandations de la direction s'agissant du pourcentage de résultat d'exploitation avant primes qui sera cumulé et comptabilisé en tant que charge de rémunération tout au long de l'exercice, pour la partie liquide de la somme globale annuelle affectée aux primes (le « taux d'accumulation »). Le taux d'accumulation de la partie liquide de la somme globale annuelle affectée aux primes peut être modifié par le CGDR en cours d'exercice, sur la base de son examen des données financières indiquées ci-dessus. Le CGDR n'applique aucune pondération particulière ni aucune formule aux données qu'il examine lors de la détermination du montant de la somme globale affectée aux primes ou des sommes cumulées pour la partie liquide de la somme globale affectée aux primes.

Après la clôture de l'exercice, le CGDR approuve le montant de la somme globale affectée aux primes.

Dans le cadre du processus d'examen de clôture d'exercice, les services chargés du risque d'entreprise et de la conformité aux réglementations présentent au CGDR un rapport sur les activités, les incidents ou les événements qui méritent d'être pris en considération dans les décisions prises en matière de rémunération.

Les personnes concernées ne participent pas à l'établissement de leur propre rémunération.

## **Fonctions de contrôle**

Chacune des fonctions de contrôle (Risque d'entreprise, Services juridique et conformité et Audit interne) possède sa propre structure organisationnelle, indépendante des unités opérationnelles, et les membres du personnel des fonctions de contrôle sont donc rémunérés indépendamment des activités qu'ils supervisent. La personne responsable de chaque fonction de contrôle est soit un membre du comité exécutif international, le comité de gestion international, soit tenu de présenter un rapport au conseil d'administration de BlackRock Group Limited, la société mère de toutes les entités réglementées de BlackRock dans la région EMEA, y compris la ManCo.

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

## **Lien entre la paye et la performance**

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

- ▶ équilibrer les résultats financiers de BlackRock de façon appropriée entre les actionnaires et les employés ;
- ▶ attirer, fidéliser et motiver les employés capables de contribuer de manière significative à la réussite de l'entreprise à long terme ;
- ▶ aligner les intérêts des cadres supérieurs sur ceux des actionnaires en attribuant des actions de BlackRock, Inc. comme part importante des primes annuelles et à long terme ;
- ▶ contrôler les coûts fixes en veillant à ce que les frais de rémunération varient en fonction de la rentabilité ;
- ▶ lier une part importante de la rémunération totale d'un employé à la performance financière et opérationnelle de l'entreprise ;
- ▶ promouvoir une gestion saine et efficace des risques dans toutes les catégories de risques, y compris les risques liés au développement durable ;
- ▶ décourager la prise de risque excessive (liée à la durabilité ou autre) ; et
- ▶ veiller à ce que les intérêts des clients ne soient pas défavorablement touchés par la rémunération attribuée à court, moyen et/ou long terme.

Pour instaurer une culture du haut rendement, il faut être en mesure d'évaluer les performances par rapport à des objectifs, des valeurs et des comportements, de façon claire et cohérente. Les managers utilisent une échelle de notation à 5 points pour l'évaluation générale de la performance d'un employé ; en outre, les employés fournissent une autoévaluation. La note générale finale fait l'objet d'un rapprochement lors de chaque évaluation de la performance d'un employé. Les employés sont évalués par rapport à la façon dont l'objectif est atteint et par rapport à la performance absolue en elle-même.

Dans le respect de la philosophie de rémunération au rendement, les notes sont utilisées pour différencier et récompenser une performance individuelle – mais ne servent pas à préétablir les rémunérations. Les décisions relatives aux rémunérations demeurent discrétionnaires et sont prises dans le cadre du processus de rémunération de fin d'exercice.

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

- ▶ la performance du Gestionnaire, les fonds gérés par le Gestionnaire et/ou le service concerné de la fonction ;



# Rapport sur les rémunérations (non révisé) suite

- ▶ des facteurs concernant un employé de façon individuelle ; les relations avec les clients et les collègues ; le travail en équipe ; les compétences ; et les problèmes de conduite ; et, sous réserve de toute politique applicable, l'impact que tout congé autorisé peut avoir sur la contribution à l'entreprise ;
- ▶ la gestion du risque dans le cadre de profils de risque appropriés pour les clients de BlackRock ;
- ▶ les besoins stratégiques de l'entreprise, y compris ses intentions en matière de fidélisation ;
- ▶ la compréhension des marchés ;
- ▶ la criticité pour l'entreprise ; et
- ▶ le soutien des approches de l'entreprise quant aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance, et à la diversité, à l'équité et à l'inclusion.

Un outil essentiel est la gestion des risques et, lorsque les employés sont rémunérés pour une excellente performance dans leur gestion des actifs des clients, il leur est demandé de gérer le risque dans le cadre des profils de risque appropriés pour leurs clients. Par conséquent, les employés ne sont pas récompensés pour avoir engagé des transactions en dehors de paramètres établis. Les pratiques de rémunération ne prévoient pas de primes indues pour la planification à court terme ou pour les bénéfices financiers à court terme, ne récompensent pas le risque déraisonnable et offrent un équilibre raisonnable entre les différents risques substantiels inhérents à l'activité de gestion d'investissements, de gestion des risques et de services de conseil.

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

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

L'attribution de primes discrétionnaires à tous les employés, y compris les dirigeants, est soumise aux lignes directrices qui déterminent la part payée en liquide et la part payée en actions BlackRock, Inc., de même qu'aux autres conditions de dévolution et de récupération (clawback). L'attribution d'actions est soumise à un ajustement ultérieur de la performance, par le biais d'une variation du prix de l'action de BlackRock, Inc. durant la période d'indisponibilité. Lorsque la rémunération annuelle totale augmente, une part plus importante est dévolue

en actions. Le CGDR a adopté cette approche en 2006, pour faire croître substantiellement la valeur pour l'entreprise et l'alignement du régime de rémunération sur les actionnaires pour les employés éligibles, y compris les dirigeants. La part en actions est dévolue en trois versements égaux durant les trois années suivant l'attribution.

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

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

Un nombre limité de professionnels de l'investissement se voient attribuer une partie de leurs primes annuelles discrétionnaires (comme indiqué ci-dessus) en liquidités différées qui suivent théoriquement l'évolution des investissements dans des produits choisis gérés par l'employé. Ces primes ont pour but d'aligner les professionnels de l'investissement sur les rendements des produits qu'ils gèrent, au moyen de la rémunération différée s'agissant de ces produits. De plus en plus, les clients et les évaluateurs externes voient d'un œil favorable les produits avec lesquels les investisseurs clés « risquent leur peau », c'est-à-dire dans lesquels ils ont des intérêts propres significatifs en jeu.

## **Personnel identifié**

La Politique de rémunération applicable aux OPCVM fixe le processus qui sera mis en œuvre pour identifier le personnel en tant que « Personnel identifié », à savoir les catégories de personnel de la ManCo, comprenant la haute direction, les preneurs de risque, les fonctions de contrôle et tout employé recevant une rémunération totale qui le place dans la même catégorie de rémunération que la haute direction et les preneurs de risque, dont les activités professionnelles ont un impact important sur les profils de risque de la ManCo ou des compartiments qu'elle gère.

<sup>(1)</sup> Marge d'exploitation ajustée : comme indiqué dans les déclarations externes de BlackRock, ce terme désigne le revenu d'exploitation ajusté divisé par le chiffre d'affaires total hors frais de distribution.

<sup>(2)</sup> Croissance organique : égale aux nouvelles commissions de base nettes plus le nouveau chiffre d'affaires Aladdin net généré au cours de l'exercice (en dollars).

# Rapport sur les rémunérations (non révisé) suite

La liste des membres du Personnel identifié sera régulièrement révisée, une révision officielle étant effectuée, mais de façon non limitative, dans les circonstances suivantes :

- ▶ changements organisationnels ;
- ▶ nouvelles initiatives de l'entreprise ;
- ▶ changements dans les listes des fonctions dont l'influence est significative ;
- ▶ changements des responsabilités attribuées aux différents postes ; et
- ▶ révision de l'orientation réglementaire.

## **Informations quantitatives relatives à la rémunération**

La ManCo est tenue, en vertu de la Directive, de faire des divulgations quantitatives sur la rémunération. De telles communications sont faites conformément à l'interprétation de BlackRock des orientations réglementaires actuellement disponibles en matière d'informations quantitatives sur la rémunération. En fonction de l'évolution des pratiques des marchés ou des pratiques réglementaires, BlackRock peut juger approprié de modifier la façon dont les informations quantitatives sur la rémunération sont calculées. Lorsque de telles modifications sont apportées, il est possible que les informations relatives à un compartiment ne soient pas comparables à celles communiquées l'année précédente, ou à celles d'autres compartiments BlackRock au cours de cette même année.

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

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

Les membres du personnel et la haute direction de la ManCo fournissent habituellement des services OPCVM et non-OPCVM au niveau des compartiments multiples, des clients et des fonctions de la ManCo, ainsi qu'à l'échelle de tout le BlackRock Group. Inversement, les membres du personnel et la haute direction du groupe BlackRock au sens large peuvent fournir des services OPCVM et non OPCVM au niveau des compartiments multiples, des clients et des fonctions du groupe BlackRock au sens large et de la ManCo. Par conséquent, les chiffres communiqués sont une somme de la part de rémunération de chaque personne physique attribuable à la ManCo, conformément à une méthode de répartition objective qui reconnaît la nature multi-services de la ManCo et du groupe BlackRock au sens large. Ainsi, les chiffres ne sont pas représentatifs de la rémunération réelle d'une quelconque personne physique ou de sa structure de rémunération.

Le montant de la rémunération totale versée au personnel de la ManCo au titre de l'exercice financier de la ManCo clos le 31 décembre 2022 s'élève à 257,2 millions d'USD. Ce chiffre est composé d'une rémunération fixe de 147,8 millions d'USD et d'une rémunération variable de 109,5 millions d'USD. Au total, la rémunération indiquée ci-dessus a été versée à 12.029 bénéficiaires.

Le montant de la rémunération globale versée par la ManCo à sa haute direction au titre de l'exercice financier de la ManCo clôturé le 31 décembre 2022, était de 6,7 millions d'USD, et celui attribué aux membres de son personnel dont l'action a un impact important sur le profil de risque de la ManCo ou de ses fonds était de 9,0 millions d'USD. Ces chiffres se rapportent à l'ensemble de la ManCo et non au Fonds.

# Bilan

au 31 mai 2023

		BlackRock Strategic Funds Combinés	BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund
	Note	USD	USD	USD	USD	EUR
<b>Actif</b>						
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		17.459.037.778	723.816.857	73.326.887	42.857.832	745.553.747
Plus-values/(moins-values) non réalisées		(382.740.107)	(168.400)	(1.430.090)	(23.914)	35.404.084
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	17.076.297.671	723.648.457	71.896.797	42.833.918	780.957.831
Avoir en banque	2(a)	416.457.668	5.517.693	2.563.086	1.916.960	3.565.181
Dus par le courtier	15	449.998.997	31.579.542	1.381.927	433.996	8.331.038
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	104.335.400	901.092	365.667	196.825	2.389.544
A recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	590.904.918	318.301.048	3.477.908	10.606.431	2.934.323
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	38.864.003	853.895	26.452	397.477	1.082.082
Plus-value non réalisée sur :						
Contrats à terme	2(d)	17.062.767	—	172.621	288.280	180.470
Opérations de change à terme en cours	2(d)	100.598.783	660.514	1.885	5.373	3.945.019
« Contracts for difference »	2(d)	236.388.731	105.258.966	4.819.618	6.646.393	—
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	4.450.282	—	—	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	78.034.371	—	—	—	4.887.328
Options/swaptions achetées à la valeur de marché	2(d)	3.858.338	—	—	—	685.116
Autres éléments de l'actif	2(a)	375.856	—	97	15.971	19.048
<b>Total des actifs</b>		<b>19.117.627.785</b>	<b>1.186.721.207</b>	<b>84.706.058</b>	<b>63.341.624</b>	<b>808.976.980</b>
<b>Passif</b>						
Sommes dues à la banque	2(a)	149.147.348	2.088	234.149	1.518.719	1.278.299
Dus au courtier	15	55.877.882	—	3.204.319	1.204.451	3.734.350
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	31.856.100	6.662.720	581.285	273.813	583.215
Placements achetés à payer	2(a),2(d)	622.137.223	350.535.523	2.855.890	9.558.519	728.733
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	53.805.300	4.437.793	52.906	—	1.601.835
Distribution de revenu payable	2(a),11	14.503.750	—	—	—	—
Moins-value non réalisée sur :						
Contrats à terme	2(d)	38.213.629	—	140.525	90.030	2.743.828
Opérations de change à terme en cours	2(d)	293.580.831	22.633.389	611.950	377.557	10.724.625
« Contracts for difference »	2(d)	237.284.832	111.528.768	1.247.496	6.545.316	—
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	4.258.648	—	—	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	83.516.393	—	—	—	2.733.264
Options/swaptions vendues à la valeur de marché	2(d)	19.864.986	—	—	—	—
Dépenses cumulées et autres éléments du passif	2(a),4,5,6,7,8	28.900.691	2.052.867	168.520	230.775	644.661
<b>Total du passif</b>		<b>1.632.947.613</b>	<b>497.853.148</b>	<b>9.097.040</b>	<b>19.799.180</b>	<b>24.772.810</b>
<b>Total de l'actif net</b>		<b>17.484.680.172</b>	<b>688.868.059</b>	<b>75.609.018</b>	<b>43.542.444</b>	<b>784.204.170</b>

<sup>(1)</sup> Le Compartiment a été rebaptisé après la fin de l'exercice, voir la note 17 pour plus de détails.

# Bilan

au 31 mai 2023 suite

		BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund
	Note	GBP	USD	USD	USD
<b>Actif</b>					
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		347.351.243	534.315.494	1.192.994.032	97.635.807
Plus-values/(moins-values) non réalisées		(6.727.226)	(109.104.441)	(220.028.133)	(14.975.021)
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	340.624.017	425.211.053	972.965.899	82.660.786
Avoir en banque	2(a)	7.874.320	4.408.844	33.251.284	1.471.918
Dus par le courtier	15	4.790.225	18.732.559	20.658.740	2.589.494
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	828.992	890.811	19.934.676	1.138.195
A recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	14.224.821	15.234.590	—	—
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	187.665	5.867.136	—	101.838
Plus-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	663.597	80.465	999.327	40.852
Opérations de change à terme en cours	2(d)	1.447.060	20.125	16.547.101	1.010.573
« Contracts for difference »	2(d)	14.551.867	13.199.211	—	—
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	—	—	23.436.310	723.997
Options/swaptions achetées à la valeur de marché	2(d)	—	—	2.174.438	—
Autres éléments de l'actif	2(a)	51	6.132	18.940	869
<b>Total des actifs</b>		<b>385.192.615</b>	<b>483.650.926</b>	<b>1.089.986.715</b>	<b>89.738.522</b>
<b>Passif</b>					
Sommes dues à la banque	2(a)	469.160	1.218.905	16.433.645	219.905
Dus au courtier	15	7.216.473	3.689.472	8.844.087	662.311
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	618.763	286.020	1.188.064	15.490
Placements achetés à payer	2(a),2(d)	18.801.982	16.093.283	2.741.908	926.366
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	212.162	142.468	178.301	18.346
Distribution de revenu payable	2(a),11	—	899	484.790	—
Moins-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	361.364	404.027	730.008	152.300
Opérations de change à terme en cours	2(d)	2.176.554	815.068	55.611.779	1.517.190
« Contracts for difference »	2(d)	10.973.370	12.665.343	—	—
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	—	—	9.717.644	2.422.975
Options/swaptions vendues à la valeur de marché	2(d)	—	—	2.584.860	—
Dépenses cumulées et autres éléments du passif	2(a),4,5,6,7,8	406.296	966.239	478.001	44.698
<b>Total du passif</b>		<b>41.236.124</b>	<b>36.281.724</b>	<b>98.993.087</b>	<b>5.979.581</b>
<b>Total de l'actif net</b>		<b>343.956.491</b>	<b>447.369.202</b>	<b>990.993.628</b>	<b>83.758.941</b>

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# Bilan

au 31 mai 2023 suite

		BlackRock European Absolute Return Fund	BlackRock European Opportunities Extension Fund	BlackRock European Select Strategies Fund	BlackRock European Unconstrained Equity Fund
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Actif</b>					
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		1.253.196.768	480.733.867	314.691.365	45.300.183
Plus-values/(moins-values) non réalisées		87.848.424	120.188.252	(11.169.131)	12.650.987
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	1.341.045.192	600.922.119	303.522.234	57.951.170
Avoir en banque	2(a)	1.221.619	5.185.086	2.509.663	31.146
Dus par le courtier	15	—	5.486	5.184.055	—
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	2.879.900	1.343.061	2.605.508	46.657
A recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	61.912.227	6.720.701	1.860.136	122.729
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	1.036.382	879.509	462.979	613.218
Plus-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	—	—	773.855	—
Opérations de change à terme en cours	2(d)	620.379	935.222	831.556	31.810
« Contracts for difference »	2(d)	30.639.674	6.592.607	140.360	—
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	—	—	741.975	—
Options/swaptions achetées à la valeur de marché	2(d)	—	—	11.616	—
Autres éléments de l'actif	2(a)	1.401	4.164	6.071	94
<b>Total des actifs</b>		<b>1.439.356.774</b>	<b>622.587.955</b>	<b>318.650.008</b>	<b>58.796.824</b>
<b>Passif</b>					
Sommes dues à la banque	2(a)	17.890.483	1.775.642	3.623	—
Dus au courtier	15	5.091.937	451.710	60.677	—
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	5.736.434	219.937	277.435	—
Placements achetés à payer	2(a),2(d)	19.623.785	6.059.571	1.130.495	723.651
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	1.671.241	432.895	313.518	—
Distribution de revenu payable	2(a),11	—	317.375	213.619	—
Moins-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	—	—	294.666	—
Opérations de change à terme en cours	2(d)	358.568	131.487	2.271.471	772
« Contracts for difference »	2(d)	14.530.430	6.408.642	24.518	—
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	—	—	1.271.993	—
Options/swaptions vendues à la valeur de marché	2(d)	—	—	48.227	—
Dépenses cumulées et autres éléments du passif	2(a),4,5,6,7,8	8.341.479	1.040.317	398.988	350.901
<b>Total du passif</b>		<b>73.244.357</b>	<b>16.837.576</b>	<b>6.309.230</b>	<b>1.075.324</b>
<b>Total de l'actif net</b>		<b>1.366.112.417</b>	<b>605.750.379</b>	<b>312.340.778</b>	<b>57.721.500</b>

# Bilan

au 31 mai 2023 suite

		BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	BlackRock Global Event Driven Fund	BlackRock Global Real Asset Securities Fund
	Note	EUR	USD	USD	USD
<b>Actif</b>					
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		90.246.431	33.766.394	3.456.110.378	965.824.272
Plus-values/(moins-values) non réalisées		(4.991.391)	(378.848)	(35.569.061)	(111.691.859)
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	85.255.040	33.387.546	3.420.541.317	854.132.413
Avoir en banque	2(a)	6.284.433	126.433	99.064.546	97.645.479
Dus par le courtier	15	9.962.187	1.010.417	126.619.386	28.250.164
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	941.356	99.326	19.462.557	3.547.466
A recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	10.353.847	1.787.552	27.832.333	16.948
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	5.943	10.395	2.104.845	12.174.807
Plus-value non réalisée sur:					
Contrats à terme	2(d)	268.807	28.189	—	—
Opérations de change à terme en cours	2(d)	1.715.498	645.239	2.369.351	65.315
« Contracts for difference »	2(d)	—	814.370	29.261.180	—
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	4.167.906	—	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	1.261.479	—	—	—
Options/swaptions achetées à la valeur de marché	2(d)	384.116	—	—	—
Autres éléments de l'actif	2(a)	37.424	505	56.458	4.253
<b>Total des actifs</b>		<b>120.638.036</b>	<b>37.909.972</b>	<b>3.727.311.973</b>	<b>995.836.845</b>
<b>Passif</b>					
Sommes dues à la banque	2(a)	1.680.305	1.534.648	1.539.971	—
Dus au courtier	15	341.696	155.006	1.052	—
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	128.744	92.471	6.672.182	20.803
Placements achetés à payer	2(a),2(d)	11.267.318	393.905	102.281.212	9.994.718
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	1.623	—	16.347.334	522.662
Distribution de revenu payable	2(a),11	16.270	—	—	5.703.245
Moins-value non réalisée sur:					
Contrats à terme	2(d)	756.598	470.935	17.817.626	—
Opérations de change à terme en cours	2(d)	2.368.132	887.122	84.441.369	2.680.505
« Contracts for difference »	2(d)	1.350	299.277	52.475.714	777.373
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	3.988.432	—	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	3.104.578	—	1.573.535	—
Options/swaptions vendues à la valeur de marché	2(d)	1.338.008	—	—	4.464.624
Dépenses cumulées et autres éléments du passif	2(a),4,5,6,7,8	177.151	11.915	4.561.651	1.100.823
<b>Total du passif</b>		<b>25.170.205</b>	<b>3.845.279</b>	<b>287.711.646</b>	<b>25.264.753</b>
<b>Total de l'actif net</b>		<b>95.467.831</b>	<b>34.064.693</b>	<b>3.439.600.327</b>	<b>970.572.092</b>

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Bilan

au 31 mai 2023 suite

		BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative	BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive	BlackRock Managed Index Portfolios – Growth	BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Actif</b>					
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		95.212.818	150.469.900	454.375.773	643.433.641
Plus-values/(moins-values) non réalisées		1.642.165	(2.660.500)	18.543.865	7.981.229
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	96.854.983	147.809.400	472.919.638	651.414.870
Avoir en banque	2(a)	156.360	453.588	567.757	1.129.072
Dus par le courtier	15	—	—	—	—
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	—	2.307	—	—
A recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	—	180.213	—	—
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	197.120	45.197	1.207.996	2.019.488
Plus-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	—	—	—	—
Opérations de change à terme en cours	2(d)	660.345	2.998.122	4.082.566	8.709.152
« Contracts for difference »	2(d)	—	—	—	—
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	—	—	—	—
Options/swaptions achetées à la valeur de marché	2(d)	—	—	—	—
Autres éléments de l'actif	2(a)	2.401	2.537	5.575	2.607
<b>Total des actifs</b>		<b>97.871.209</b>	<b>151.491.364</b>	<b>478.783.532</b>	<b>663.275.189</b>
<b>Passif</b>					
Sommes dues à la banque	2(a)	—	—	—	—
Dus au courtier	15	—	—	—	—
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	—	—	—	—
Placements achetés à payer	2(a),2(d)	109.767	—	361.350	1.220.114
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	88.004	225.549	841.515	798.760
Distribution de revenu payable	2(a),11	25.371	9.538	630	25.432
Moins-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	—	—	—	—
Opérations de change à terme en cours	2(d)	1.594.433	3.398.754	7.154.832	12.234.492
« Contracts for difference »	2(d)	—	—	—	—
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	—	—	—	—
Options/swaptions vendues à la valeur de marché	2(d)	—	—	—	—
Dépenses cumulées et autres éléments du passif	2(a),4,5,6,7,8	74.333	93.369	301.516	387.770
<b>Total du passif</b>		<b>1.891.908</b>	<b>3.727.210</b>	<b>8.659.843</b>	<b>14.666.568</b>
<b>Total de l'actif net</b>		<b>95.979.301</b>	<b>147.764.154</b>	<b>470.123.689</b>	<b>648.608.621</b>

# Bilan

au 31 mai 2023 suite

		BlackRock Systematic Style Factor Fund <sup>(1)</sup>	BlackRock Sustainable Euro Bond Fund <sup>(2)</sup>	BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund <sup>(2)</sup>	BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund <sup>(2)</sup>
	Note	USD	EUR	EUR	EUR
<b>Actif</b>					
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		104.280.370	687.268.692	229.365.971	131.728.863
Plus-values/(moins-values) non réalisées		(67.089)	(32.852.243)	(6.140.725)	(3.659.524)
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	104.213.281	654.416.449	223.225.246	128.069.339
Avoir en banque	2(a)	16.622.799	1.034.568	743.886	251.164
Dus par le courtier	15	9.011.529	3.748.794	1.423.644	569.276
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	337.889	4.654.432	2.080.751	756.339
A recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	7.897.615	6.361.879	—	4.032.310
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	4.588.516	342.196	133.726	8.687
Plus-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	2.625.442	645.016	116.674	284.778
Opérations de change à terme en cours	2(d)	4.099.762	600.788	251.181	154.217
« Contracts for difference »	2(d)	7.073.809	—	—	—
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	1.120.661	345.032	1.079.639	49.538
Options/swaptions achetées à la valeur de marché	2(d)	—	—	25.554	—
Autres éléments de l'actif	2(a)	1.262	6.706	9.286	19.383
<b>Total des actifs</b>		<b>157.592.565</b>	<b>672.155.860</b>	<b>229.089.587</b>	<b>134.195.031</b>
<b>Passif</b>					
Sommes dues à la banque	2(a)	26	3.134.802	2.886	4.056.676
Dus au courtier	15	2.207.704	536.519	407.582	62.800
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	102.659	47.709	77.123	4.185
Placements achetés à payer	2(a),2(d)	19.298.514	1.492.482	1.023.537	298.396
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	54.900	478.330	45.040	91.154
Distribution de revenu payable	2(a),11	60	—	54	—
Moins-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	663.697	309.972	91.850	100.338
Opérations de change à terme en cours	2(d)	7.886.341	1.128.401	585.474	310.273
« Contracts for difference »	2(d)	5.727.537	—	—	—
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	1.780.820	817.476	710.619	139.808
Options/swaptions vendues à la valeur de marché	2(d)	—	99.741	21.911	26.196
Dépenses cumulées et autres éléments du passif	2(a),4,5,6,7,8	174.122	310.317	104.775	62.626
<b>Total du passif</b>		<b>37.896.380</b>	<b>8.355.749</b>	<b>3.070.851</b>	<b>5.152.452</b>
<b>Total de l'actif net</b>		<b>119.696.185</b>	<b>663.800.111</b>	<b>226.018.736</b>	<b>129.042.579</b>

<sup>(1)</sup> Le Compartiment a été rebaptisé après la fin de l'exercice, voir la note 17 pour plus de détails.

<sup>(2)</sup> Le nom du Compartiment a changé, pour de plus amples informations voir le point 1 de l'Annexe aux états financiers.

# Bilan

au 31 mai 2023 suite

		BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund <sup>(2)</sup>	BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund <sup>(2)</sup>	BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund <sup>(1)</sup>
	Note	EUR	EUR	USD	USD
<b>Actif</b>					
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		236.797.287	2.883.087.107	385.629.874	135.853.930
Plus-values/(moins-values) non réalisées		(7.636.720)	(125.180.666)	20.241.230	2.998.361
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	229.160.567	2.757.906.441	405.871.104	138.852.291
Avoir en banque	2(a)	24.528.576	77.965.935	4.673.489	1.570.129
Dus par le courtier	15	13.219.560	144.156.009	280.528	53.576
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	2.736.695	29.696.184	1.045.045	425.981
A recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	557.666	60.104.217	—	—
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	29.706	2.551.425	1.133.683	3.175
Plus-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	502.092	7.812.181	2.394	2.110
Opérations de change à terme en cours	2(d)	302.771	42.593.883	14.714	373
« Contracts for difference »	2(d)	108.841	—	—	—
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	2.747.776	38.300.923	—	—
Options/swaptions achetées à la valeur de marché	2(d)	58.078	413.633	—	—
Autres éléments de l'actif	2(a)	9.423	38.888	8.779	1.711
<b>Total des actifs</b>		<b>273.961.751</b>	<b>3.161.539.719</b>	<b>413.029.736</b>	<b>140.909.346</b>
<b>Passif</b>					
Sommes dues à la banque	2(a)	—	87.776.651	42.175	257.689
Dus au courtier	15	89	10.645.470	—	5
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	600.512	5.983.932	—	—
Placements achetés à payer	2(a),2(d)	3.657.597	17.012.352	—	—
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	121.995	22.235.605	562.866	284.450
Distribution de revenu payable	2(a),11	100	7.178.786	—	—
Moins-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	1.777.860	10.069.966	50.733	12.036
Opérations de change à terme en cours	2(d)	905.719	58.153.047	334.173	17.082
« Contracts for difference »	2(d)	18.288	—	—	—
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	5.001.017	49.930.848	—	—
Options/swaptions vendues à la valeur de marché	2(d)	31.805	10.436.455	—	—
Dépenses cumulées et autres éléments du passif	2(a),4,5,6,7,8	88.368	2.808.116	316.520	71.180
<b>Total du passif</b>		<b>12.203.350</b>	<b>282.231.228</b>	<b>1.306.467</b>	<b>642.442</b>
<b>Total de l'actif net</b>		<b>261.758.401</b>	<b>2.879.308.491</b>	<b>411.723.269</b>	<b>140.266.904</b>

<sup>(1)</sup> Le Compartiment a été rebaptisé après la fin de l'exercice, voir la note 17 pour plus de détails.

<sup>(2)</sup> Le nom du Compartiment a changé, pour de plus amples informations voir le point 1 de l'Annexe aux états financiers.

# Bilan

au 31 mai 2023 suite

		BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	BlackRock UK Equity Absolute Return Fund
	Note	USD	GBP
<b>Actif</b>			
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		37.069.203	188.568.557
Plus-values/(moins-values) non réalisées		—	(177.912)
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	37.069.203	188.390.645
Avoir en banque	2(a)	1.161.254	2.086.342
Dus par le courtier	15	350.580	3.141.032
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	883	1.161.236
A recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	6.458.132	12.955.244
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	36.394	—
Plus-value non réalisée sur:			
Contrats à terme	2(d)	—	566.272
Opérations de change à terme en cours	2(d)	27.699	223.880
« Contracts for difference »	2(d)	4.479.157	5.494.320
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	—	—
Options/swaptions achetées à la valeur de marché	2(d)	—	—
Autres éléments de l'actif	2(a)	84.660	—
<b>Total des actifs</b>		<b>49.667.962</b>	<b>214.018.971</b>
<b>Passif</b>			
Sommes dues à la banque	2(a)	40	—
Dus au courtier	15	14.229	3.384.770
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	96.754	415.378
Placements achetés à payer	2(a),2(d)	7.123.884	6.435.525
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	35.054	—
Distribution de revenu payable	2(a),11	—	—
Moins-value non réalisée sur:			
Contrats à terme	2(d)	—	—
Opérations de change à terme en cours	2(d)	979.584	3.171.596
« Contracts for difference »	2(d)	4.436.481	4.517.934
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	—	—
Options/swaptions vendues à la valeur de marché	2(d)	—	—
Dépenses cumulées et autres éléments du passif	2(a),4,5,6,7,8	383.673	1.312.196
<b>Total du passif</b>		<b>13.069.699</b>	<b>19.237.399</b>
<b>Total de l'actif net</b>		<b>36.598.263</b>	<b>194.781.572</b>

<sup>(1)</sup> Le Compartiment a été rebaptisé après la fin de l'exercice, voir la note 17 pour plus de détails.

# Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 31 mai 2023

	Devise	31 mai 2023	31 mai 2022	31 mai 2021
<b>BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund<sup>(1)</sup></b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>USD</b>	<b>688.868.059</b>	<b>785.239.765</b>	<b>687.136.883</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de Catégorie A de capitalisation en AUD	AUD	222,21	196,95	170,72
Action de Catégorie A de capitalisation en EUR	EUR	112,15	110,40	90,95
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	127,62	127,86	120,10
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	142,84	140,36	131,19
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	124,11	125,00	117,77
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	GBP	183,17	176,88	146,85
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	123,68	121,08	113,03
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	104,06	104,97	98,68
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	129,52	130,21	122,08
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	117,66	116,74	108,83
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	98,38	99,57	94,29
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	106,52	106,67	99,92
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	10.197,20	10.325,84	9.650,34
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	SEK	100,23	99,60	92,79
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	118,31	115,33	107,53
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	181,57	175,18	160,83
<b>BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>USD</b>	<b>75.609.018</b>	<b>50.032.917</b>	<b>34.677.165</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	EUR	109,88	109,36	104,61
Action de Catégorie A de capitalisation en EUR	EUR	130,06	125,85	104,88
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	GBP	125,09	119,39	100,65
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	128,75	124,50	117,65
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	EUR	135,22	130,21	108,33
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	113,86	112,73	107,49
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	GBP	119,71	116,56	110,23
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	126,51	123,04	102,93
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	108,11	108,14	103,96
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	144,46	137,75	127,23
Action de capitalisation de Catégorie Z	USD	131,42	126,47	118,98
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	CHF	113,02	112,58	106,88
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	EUR	115,64	114,08	108,20
<b>BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund<sup>(1)</sup></b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>USD</b>	<b>43.542.444</b>	<b>34.441.336</b>	<b>35.205.475</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	138,19	121,31	123,43
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	123,12	110,55	113,58
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	141,78	123,96	125,48
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	125,38	112,09	114,79
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	119,40	107,58	111,15
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	161,23	136,85	136,78
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	120,21	102,86	—
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	EUR	131,24	116,52	118,53
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	146,88	127,67	128,61
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	137,92	120,80	121,72

# Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 31 mai 2023 suite

	Devise	31 mai 2023	31 mai 2022	31 mai 2021
<b>BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>784.204.170</b>	<b>1.128.995.831</b>	<b>1.229.637.507</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	119,78	122,66	132,13
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	122,08	125,00	134,68
Action de capitalisation de Catégorie AI	EUR	100,77	103,20	111,17
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	129,49	131,69	140,87
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	113,23	116,54	126,17
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	133,54	135,50	144,61
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CAD	CAD	127,80	126,82	134,25
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	10.671,11	10.997,03	11.674,51
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	SEK	133,51	135,68	144,84
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	109,99	108,42	114,40
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	143,05	144,37	153,24
<b>BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>GBP</b>	<b>343.956.491</b>	<b>599.297.873</b>	<b>820.997.763</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	101,94	99,15	119,18
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	CNH	972,45	927,68	1.074,29
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	106,29	102,32	122,72
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	110,41	103,37	123,18
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	107,99	102,29	121,46
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en AUD	AUD	82,29	77,83	—
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	105,74	102,35	122,40
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	108,24	103,70	123,91
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	113,47	106,94	126,42
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	117,76	109,69	129,54
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	107,53	101,05	119,14
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	CHF	107,29	103,56	123,47
Action de Catégorie I de capitalisation en JPY	JPY	9.613,79	8.445,41	—
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	8.140,44	7.890,36	—
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	115,27	108,33	127,60
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	109,80	104,89	124,74
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	119,58	111,07	130,89
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	114,90	107,97	127,08
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	AUD	81,40	76,02	—
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	126,81	117,96	137,34
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	CHF	108,59	104,76	124,83
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	116,89	109,90	129,23
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	111,17	106,22	126,27
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	121,41	112,81	132,40
<b>BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>USD</b>	<b>447.369.202</b>	<b>356.320.740</b>	<b>905.434.827</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	200,90	176,36	210,52
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	90,07	83,18	101,30
Action de distribution de Catégorie D	USD	104,66	91,86	110,47
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	92,14	84,67	102,57
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	163,91	150,04	182,71
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	194,96	170,29	202,27
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR	EUR	194,41	169,26	176,48
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	GBP	133,02	114,27	120,60
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	180,31	158,56	166,98
Action de capitalisation de Catégorie I	USD	114,19	99,44	117,77
Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	EUR	117,96	102,41	106,48
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	230,56	198,80	233,11
Action de Catégorie Z de capitalisation en GBP	GBP	142,81	121,94	127,95
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	218,85	190,01	224,34

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 31 mai 2023 suite

	Devise	31 mai 2023	31 mai 2022	31 mai 2021
<b>BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>USD</b>	<b>990.993.628</b>	<b>1.137.911.551</b>	<b>1.532.287.129</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	68,13	74,12	85,81
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	103,84	106,38	120,50
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	88,06	93,21	107,00
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	77,11	81,35	93,20
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	75,83	80,85	92,83
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	83,63	88,45	101,48
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	76,65	81,67	93,57
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR	EUR	82,05	87,14	87,64
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	67,19	73,99	86,04
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	GBP	80,87	85,29	87,40
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	67,57	73,52	85,19
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	112,30	114,18	128,37
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	79,11	83,75	95,40
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	95,83	100,72	114,75
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	98,88	101,80	115,89
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	85,06	90,48	104,40
Action de Catégorie I de distribution en EUR	EUR	78,77	83,65	83,93
Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR	EUR	65,67	72,64	85,06
Action de Catégorie I de distribution (G) couverte en EUR	EUR	62,50	68,81	79,97
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	64,88	69,44	79,95
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	84,31	88,36	100,28
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	111,81	113,47	127,33
Action de Catégorie X de distribution en EUR	EUR	79,63	84,59	85,05
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	124,65	125,56	139,82
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	AUD	102,87	105,66	118,31
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CAD	CAD	91,59	92,89	103,79
<b>BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>USD</b>	<b>83.758.941</b>	<b>96.295.844</b>	<b>77.615.734</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	108,65	107,23	118,60
Action de Catégorie AI de distribution couverte en EUR	EUR	80,92	85,55	99,46
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	95,02	96,81	108,36
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	110,76	108,92	120,04
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	98,03	99,53	110,95
Action de Catégorie E de distribution en EUR	EUR	101,78	103,91	104,67
Action de Catégorie E de distribution couverte en EUR	EUR	77,80	82,28	95,66
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	121,88	120,49	117,58
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	93,54	95,77	107,77
Action de capitalisation de Catégorie I <sup>(2)</sup>	USD	103,44	—	—
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	98,32	99,77	111,23
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	113,64	111,25	122,04
<b>BlackRock European Absolute Return Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>1.366.112.417</b>	<b>1.529.883.902</b>	<b>1.528.371.943</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de distribution de Catégorie A	EUR	153,24	147,80	143,48
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	153,29	147,85	143,52
Action de distribution de Catégorie D	EUR	159,18	152,91	147,83
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	153,63	149,69	145,16
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	161,98	155,59	150,41
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	175,84	166,50	159,38
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	108,78	102,38	98,03
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	144,80	140,24	136,71
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	166,18	159,24	153,57
Action de capitalisation de Catégorie S	EUR	115,67	110,83	106,81
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	108,85	102,72	97,32

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 31 mai 2023 suite

	Devise	31 mai 2023	31 mai 2022	31 mai 2021
<b>BlackRock European Opportunities Extension Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>605.750.379</b>	<b>604.355.751</b>	<b>660.042.096</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	GBP	478,28	438,88	452,57
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	559,87	520,78	530,04
Action de Catégorie D de distribution (G)	EUR	202,43	189,38	193,51
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	GBP	497,31	454,24	465,61
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	585,32	541,89	548,87
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	529,17	494,65	505,90
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	312,34	288,48	291,50
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	378,80	346,05	346,17
<b>BlackRock European Select Strategies Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>312.340.778</b>	<b>381.911.389</b>	<b>485.703.169</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de distribution de Catégorie A	EUR	100,13	103,64	112,38
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	102,53	105,21	113,59
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CZK	CZK	1.090,95	1.062,26	1.116,18
Action de capitalisation de Catégorie AI	EUR	94,24	96,70	104,40
Action de Catégorie D de distribution couverte en USD	USD	113,79	114,90	122,89
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	107,43	109,58	117,60
Action de distribution de Catégorie E	EUR	98,43	101,51	110,14
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	98,63	101,71	110,36
Action de distribution de Catégorie I	EUR	98,52	101,97	110,57
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	105,09	106,99	114,61
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	114,25	115,52	123,00
<b>BlackRock European Unconstrained Equity Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>57.721.500</b>	<b>59.071.043</b>	<b>46.793.755</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	190,80	164,76	167,90
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	195,95	167,37	169,88
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	199,39	168,75	169,82
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	185,55	159,92	163,63
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	156,36	130,32	129,64
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	197,63	168,67	170,39
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	202,12	171,19	171,44
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	218,49	183,82	184,49
<b>BlackRock Global Absolute Return Bond Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>95.467.831</b>	<b>155.153.613</b>	<b>159.454.244</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	97,14	101,23	105,63
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	955,88	993,14	1.033,93
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	109,75	111,34	115,06
Action de Catégorie D de distribution couverte en GBP	GBP	91,67	96,31	99,85
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	102,52	106,28	110,33
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	92,59	98,07	103,08
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	92,13	96,47	101,15
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	99,62	103,06	106,78
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en GBP	GBP	102,32	104,30	107,15
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	SEK	997,55	1.029,15	1.064,15
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	111,29	114,58	118,12

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 31 mai 2023 suite

	Devise	31 mai 2023	31 mai 2022	31 mai 2021
<b>BlackRock Global Equity Absolute Return Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>USD</b>	<b>34.064.693</b>	<b>66.014.001</b>	<b>70.551.611</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	EUR	92,04	90,26	117,04
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	102,37	97,24	123,66
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	EUR	110,14	104,25	116,29
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	105,38	100,79	113,65
Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	EUR	107,23	101,24	112,64
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	112,48	105,47	132,41
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	AUD	84,70	80,51	101,74
Action de capitalisation de Catégorie Z	USD	105,07	99,36	125,79
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	CHF	94,68	92,96	119,48
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	EUR	96,35	93,60	120,23
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	100,40	95,97	122,21
<b>BlackRock Global Event Driven Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>USD</b>	<b>3.439.600.327</b>	<b>5.510.059.457</b>	<b>6.020.440.310</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	EUR	102,19	106,78	112,56
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	125,74	127,55	132,75
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	105,33	111,07	117,34
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	1.026,63	1.055,06	1.100,63
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	102,93	105,47	109,91
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	106,46	111,24	117,25
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	98,84	103,26	108,86
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	100,88	103,26	107,41
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	108,59	113,95	119,78
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	129,84	131,06	135,72
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	110,68	115,07	120,69
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	117,21	119,97	124,81
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	130,87	133,00	122,12
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	105,71	111,01	117,60
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	121,89	122,68	126,67
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	108,57	112,51	117,61
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	113,68	116,03	120,37
Action de Catégorie I de capitalisation en BRL	BRL	99,99	100,37	87,34
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	10.722,11	11.290,43	11.717,71
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	120,67	121,45	125,40
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	105,25	110,18	115,46
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	113,18	117,33	122,71
Action de capitalisation de Catégorie IA	USD	116,37	116,54	119,73
Action de Catégorie IA de capitalisation couverte en EUR	EUR	101,55	104,75	108,98
Action de capitalisation de Catégorie S	USD	106,84	107,53	111,01
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	EUR	101,16	104,85	109,63
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	152,65	152,12	155,50
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	CHF	115,60	120,68	126,22
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	136,92	137,52	141,69
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	119,18	123,27	128,65
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	127,08	129,41	133,95

# Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 31 mai 2023 suite

	Devise	31 mai 2023	31 mai 2022	31 mai 2021
<b>BlackRock Global Real Asset Securities Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>USD</b>	<b>970.572.092</b>	<b>825.278.731</b>	<b>315.221.465</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF	CHF	66,94	89,86	—
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	69,42	88,20	103,02
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en AUD	AUD	70,85	93,08	—
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	64,01	84,76	100,71
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CAD	CAD	72,00	93,13	—
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	CNH	714,42	932,30	—
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD	HKD	68,78	88,47	103,65
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	SGD	67,63	87,70	102,79
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	112,18	129,27	138,79
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	74,91	90,89	—
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	75,61	91,13	—
Action de distribution de Catégorie D	USD	71,41	90,04	104,42
Action de Catégorie D de distribution en GBP <sup>(2)</sup>	GBP	83,12	—	—
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	SGD	66,41	85,63	—
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	115,92	132,77	141,69
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	121,73	140,56	133,11
Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR	EUR	70,56	92,86	—
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni <sup>(2)</sup>	USD	87,06	—	—
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF <sup>(2)</sup>	CHF	84,61	—	—
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR <sup>(2)</sup>	EUR	83,71	—	—
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP <sup>(2)</sup>	GBP	86,12	—	—
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD <sup>(2)</sup>	SGD	85,20	—	—
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	80,77	92,40	—
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	75,76	91,24	—
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	76,35	91,43	—
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	77,65	91,67	—
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	121,42	137,92	145,98
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	117,84	134,57	143,19
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>95.979.301</b>	<b>92.812.104</b>	<b>101.728.225</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de distribution de Catégorie A	EUR	100,04	103,90	109,60
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	100,47	104,34	110,07
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	111,78	112,70	117,47
Action de distribution de Catégorie D	EUR	100,73	104,19	109,64
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	103,93	107,26	112,43
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	115,62	115,83	119,95
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	108,21	110,20	114,57
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	94,32	98,45	104,37
Action de distribution de Catégorie I <sup>(2)</sup>	EUR	101,70	—	—
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	100,45	103,60	108,52
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Balance	EUR	100,04	103,90	109,59
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Moderat - Ausgewogen	EUR	105,56	109,21	114,96
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 konservativ <sup>(2)</sup>	EUR	100,54	—	—

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 31 mai 2023 suite

	Devise	31 mai 2023	31 mai 2022	31 mai 2021
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>147.764.154</b>	<b>158.057.000</b>	<b>159.169.033</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de distribution de Catégorie A	EUR	97,25	102,58	108,56
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	GBP	100,20	104,24	109,40
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	115,80	118,73	124,34
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	99,70	105,17	111,29
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	94,08	98,90	104,48
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	100,45	104,12	109,10
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	113,50	115,99	121,27
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	96,64	102,35	107,93
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN <sup>(2)</sup>	PLN	1.043,85	—	—
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	121,86	124,17	129,22
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	105,04	110,11	115,80
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	107,73	111,36	116,14
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	88,77	94,11	100,09
Action de distribution de Catégorie I <sup>(2)</sup>	EUR	98,70	—	—
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	94,27	98,75	103,78
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	110,34	112,34	116,83
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Substanz	EUR	93,00	98,10	103,81
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Defensiv	EUR	97,47	102,62	108,51
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 defensiv <sup>(2)</sup>	EUR	98,33	—	—
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	104,61	109,18	114,30
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Growth</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>470.123.689</b>	<b>444.803.756</b>	<b>369.847.480</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de distribution de Catégorie A	EUR	139,00	144,07	149,81
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	GBP	122,36	125,28	129,34
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	170,81	171,47	175,88
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	135,59	140,54	146,15
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	134,62	138,71	143,57
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	140,34	142,79	146,72
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	163,75	163,41	166,75
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	130,30	135,52	140,39
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN <sup>(2)</sup>	PLN	1.077,85	—	—
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	177,76	177,35	180,77
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	152,13	156,69	161,92
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	141,04	143,49	147,21
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	107,69	112,19	117,26
Action de distribution de Catégorie I <sup>(2)</sup>	EUR	104,28	—	—
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	112,88	116,19	119,98
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	140,17	139,72	142,33
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Chance	EUR	114,77	118,96	123,70
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Wachstum	EUR	126,45	130,27	134,75
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 dynamisch <sup>(2)</sup>	EUR	101,72	—	—
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	140,81	144,38	148,53

# Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 31 mai 2023 suite

	Devise	31 mai 2023	31 mai 2022	31 mai 2021
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>648.608.621</b>	<b>782.947.401</b>	<b>695.253.941</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de distribution de Catégorie A	EUR	119,59	124,13	128,60
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	GBP	111,19	113,93	117,12
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	144,19	145,28	148,70
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	118,09	122,56	126,98
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	114,36	118,05	121,75
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	120,93	123,20	126,10
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	139,20	139,49	142,14
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	113,81	118,62	122,47
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	150,74	150,92	153,50
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	129,10	133,16	137,10
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	124,62	126,86	129,60
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	97,96	102,19	106,41
Action de distribution de Catégorie I	EUR	111,07	114,69	118,21
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	106,17	109,44	112,59
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	125,18	125,24	127,30
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Wachstum	EUR	104,08	108,03	111,92
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Wachstum couverte en CHF	CHF	111,32	116,76	121,30
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Ausgewogen	EUR	111,94	115,64	119,18
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 progressiv <sup>(2)</sup>	EUR	100,73	—	—
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	123,25	126,55	129,70
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	GBP	121,09	122,71	124,83
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD	USD	127,75	127,29	128,93
<b>BlackRock Systematic Style Factor Fund<sup>(1)</sup></b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>USD</b>	<b>119.696.185</b>	<b>120.998.037</b>	<b>176.150.611</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de distribution de Catégorie A	USD	98,78	87,42	83,40
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	EUR	87,22	78,72	75,62
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	97,23	86,03	82,07
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	77,20	69,65	66,82
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	80,20	71,95	68,74
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	79,40	72,06	68,93
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	EUR	106,24	93,16	77,56
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	102,45	90,15	85,52
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	89,91	80,72	77,10
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	88,72	78,28	74,14
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	97,96	86,83	73,07
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	83,23	75,51	72,91
Action de Catégorie I de capitalisation PF couverte en CHF	CHF	82,62	74,74	71,19
Action PF de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	91,56	81,94	78,66
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en BRL	USD	75,59	66,09	52,21
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	CHF	80,45	72,85	69,47
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	91,11	80,01	76,09
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	91,19	81,70	77,84
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	89,08	78,48	74,20
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en JPY	JPY	9.156,87	8.331,96	7.918,17
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	108,78	95,02	89,48
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	AUD	108,79	95,44	89,80
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	EUR	87,11	77,59	73,46
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NZD	NZD	112,34	97,60	90,03
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	106,12	92,93	87,26
Action de capitalisation de Catégorie Z	USD	103,43	90,96	86,16
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	EUR	90,98	81,62	77,84

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 31 mai 2023 suite

	Devise	31 mai 2023	31 mai 2022	31 mai 2021
<b>BlackRock Sustainable Euro Bond Fund<sup>(3)</sup></b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>663.800.111</b>	<b>518.183.532</b>	<b>642.499.599</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de distribution de Catégorie A	EUR	87,19	92,48	104,01
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	87,24	92,55	104,09
Action de capitalisation de Catégorie AI	EUR	86,64	91,90	103,36
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	89,32	94,40	105,81
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	84,34	89,90	101,62
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	90,19	95,19	106,54
Action de Catégorie x de distribution (G)	EUR	82,97	88,48	98,94
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	92,59	97,33	108,50
Action de capitalisation de Catégorie Z	EUR	91,68	96,62	107,98
Action de capitalisation de Catégorie ZI <sup>(2)</sup>	EUR	99,19	—	—
<b>BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund<sup>(3)</sup></b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>226.018.736</b>	<b>258.151.903</b>	<b>271.817.140</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	89,63	92,94	102,60
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	873,59	904,42	—
Action de capitalisation de Catégorie AI	EUR	88,82	92,08	101,65
Action de distribution de Catégorie D	EUR	86,25	90,41	99,69
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	91,08	94,04	103,40
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	87,09	90,73	100,67
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	91,59	94,43	103,69
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	SEK	881,57	907,73	—
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	93,02	95,53	104,47
Action de capitalisation de Catégorie ZI <sup>(2)</sup>	EUR	101,65	—	—
<b>BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund<sup>(3)</sup></b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>129.042.579</b>	<b>158.812.825</b>	<b>238.040.560</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	94,33	95,66	99,62
Action de capitalisation de Catégorie AI	EUR	94,30	95,62	99,62
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	95,08	96,07	99,72
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	93,36	95,10	99,50
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	95,21	96,15	99,74
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	96,07	96,64	99,85
Action de capitalisation de Catégorie Z	EUR	95,74	96,46	99,81
Action de capitalisation de Catégorie ZI <sup>(2)</sup>	EUR	100,90	—	—
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund<sup>(3)</sup></b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>261.758.401</b>	<b>367.772.840</b>	<b>385.400.409</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de distribution de Catégorie A	EUR	98,71	97,67	103,33
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	98,71	97,67	103,33
Action de capitalisation de Catégorie AI	EUR	97,88	96,85	102,49
Action de distribution de Catégorie D	EUR	98,67	98,80	104,19
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	100,25	98,80	104,13
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	96,71	96,17	102,28
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	101,09	99,41	104,55
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	103,46	101,16	105,78

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 31 mai 2023 suite

	Devise	31 mai 2023	31 mai 2022	31 mai 2021
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund<sup>(3)</sup></b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>2.879.308.491</b>	<b>4.338.607.772</b>	<b>5.676.286.758</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de distribution de Catégorie A	EUR	105,34	105,38	108,25
Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF	CHF	100,16	101,18	104,12
Action de Catégorie A de distribution couverte en USD	USD	121,16	117,76	119,73
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	100,42	101,46	104,42
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	JPY	9.974,96	10.121,78	10.484,10
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	121,59	118,18	120,15
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	120,98	121,03	124,33
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	109,31	107,82	109,80
Action de capitalisation de Catégorie AI	EUR	100,68	100,73	103,48
Action de distribution de Catégorie D	EUR	103,50	104,84	107,43
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	111,49	111,05	112,72
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	118,54	116,67	118,37
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	103,28	103,93	106,55
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	124,81	120,82	122,38
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	127,60	127,14	130,08
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	115,68	113,65	115,29
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	113,17	113,78	117,47
Action de distribution de Catégorie I	EUR	122,80	124,05	126,97
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	129,19	128,49	131,21
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	114,93	111,06	112,29
Action de distribution de Catégorie S <sup>(2)</sup>	EUR	98,09	—	—
Action de Catégorie S de distribution couverte en USD <sup>(2)</sup>	USD	98,75	—	—
Action de capitalisation de Catégorie S	EUR	100,44	99,92	—
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en USD	USD	103,47	100,12	—
Action de distribution de Catégorie X	EUR	101,48	102,80	105,35
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	139,88	138,28	140,37
<b>BlackRock Systematic ESG World Equity Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>USD</b>	<b>411.723.269</b>	<b>440.371.155</b>	<b>358.338.671</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	189,45	183,89	196,28
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	EUR	204,00	196,63	183,58
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	201,91	196,33	184,88
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	160,75	161,79	174,96
Action de Catégorie I de capitalisation en JPY	JPY	24.241,79	21.501,73	19.441,15
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	18.102,16	18.453,94	19.668,58
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	GBP	257,39	243,57	228,82
<b>BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund<sup>(1)</sup></b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>USD</b>	<b>140.266.904</b>	<b>145.106.726</b>	<b>185.067.316</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	176,14	174,61	190,08
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	EUR	193,91	190,92	181,53
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	180,92	179,67	172,55
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	144,14	149,81	167,05
Action de capitalisation de Catégorie I	USD	153,98	151,68	164,06
Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	EUR	193,15	189,65	180,05
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	140,44	137,79	148,44
Action de Catégorie X de capitalisation en EUR	EUR	157,01	153,54	145,19
Action de Catégorie X de capitalisation en GBP	GBP	240,45	232,00	222,06
Action de Catégorie X de capitalisation en JPY	JPY	16.961,22	15.284,84	14.023,59

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 31 mai 2023 suite

	Devise	31 mai 2023	31 mai 2022	31 mai 2021
<b>BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund<sup>(1)</sup></b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>USD</b>	<b>36.598.263</b>	<b>52.481.344</b>	<b>47.865.656</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	108,47	106,08	112,00
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	90,51	90,78	96,86
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	920,71	917,73	977,04
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	91,32	91,64	97,77
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	95,61	94,44	100,72
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	109,42	106,37	111,63
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	99,04	98,73	104,72
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	104,88	102,84	108,11
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	89,66	90,39	96,96
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	93,17	92,62	99,27
Action de distribution de Catégorie J	USD	114,41	111,23	116,76
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	130,80	125,26	129,52
<b>BlackRock UK Equity Absolute Return Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>GBP</b>	<b>194.781.572</b>	<b>213.971.378</b>	<b>141.963.933</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	EUR	110,23	106,53	100,23
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	111,03	107,30	101,00
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	118,01	112,45	105,23
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	112,45	109,27	102,60
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	EUR	124,22	119,24	109,30
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	115,11	110,58	103,76
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	126,81	119,06	110,80
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	123,23	116,71	108,60
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	112,80	109,49	101,57
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	107,27	104,11	98,06
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	112,94	108,24	101,33
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	11.734,83	11.423,48	10.637,96
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	124,28	116,41	108,08
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	136,35	126,99	115,40

<sup>(1)</sup> Le Compartiment a été rebaptisé après la fin de l'exercice, voir la note 17 pour plus de détails.

<sup>(2)</sup> Nouvelle Catégorie d'actions lancée, pour plus d'informations voir l'Appendice I.

<sup>(3)</sup> Le nom du Compartiment a changé, pour de plus amples informations voir le point 1 de l'Annexe aux états financiers.

# Compte de résultat et évolution de l'actif net

pour l'exercice clos le 31 mai 2023

	Note	BlackRock Strategic Funds Combinés	BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>
		USD	USD	USD	USD
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>22.406.187.773</b>	<b>785.239.765</b>	<b>50.032.917</b>	<b>34.441.336</b>
<b>Revenus</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	35.168.071	5.953.862	35.706	245.812
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	356.769.896	20.209.197	297.001	952.023
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	13.838.539	—	876.932	—
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	73.787.066	—	—	—
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	94.172.867	—	1.497.525	26.036
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	94.251.803	43.919.236	76.763	2.919.696
Prêts de titres	2(c),11	3.162.892	—	523	—
Remise sur la commission de gestion	4	3.306.381	—	—	—
Autre revenu		59.133	—	—	—
<b>Total des revenus</b>		<b>674.516.648</b>	<b>70.082.295</b>	<b>2.784.450</b>	<b>4.143.567</b>
<b>Frais</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	3.579.877	104.884	184	6.698
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	81.524.158	12.101.933	51.633	1.449.114
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	84.063.711	—	—	—
Rendement négatif sur actifs financiers	2(c)	3.900.930	—	—	—
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	119.756.602	63.545.340	1.796.286	2.786.294
Frais de gestion annuels	5	26.793.551	1.170.506	99.531	37.991
Commissions du Dépositaire	2(i),6	7.596.380	1.212.012	43.194	211.845
Fiscalité	8	8.613.774	210.923	147.511	30.584
Commissions de performance	7,16	9.670.964	852.024	1.161	129.665
Commissions de distribution	4	5.536.118	18.529	30.081	5.928
Commissions d'engagement de prêt	14	142.019	5.324	388	245
Commissions de gestion	4	153.261.488	8.520.179	233.141	55.430
Autres frais		186.708	—	—	—
<b>Total des dépenses avant remboursement</b>		<b>504.626.280</b>	<b>87.741.654</b>	<b>2.403.110</b>	<b>4.713.794</b>
Remboursement des dépenses	4	1.784.818	—	—	182.478
<b>Total des dépenses après remboursement</b>		<b>502.841.462</b>	<b>87.741.654</b>	<b>2.403.110</b>	<b>4.531.316</b>
<b>Revenu/(déficit) net de l'investissement</b>		<b>171.675.186</b>	<b>(17.659.359)</b>	<b>381.340</b>	<b>(387.749)</b>
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur:					
Placements	2(a),2(b)	(540.944.728)	(917.348)	(2.634.749)	(102.977)
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	(331.121)	—	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	127.135.225	40.202.853	1.237.939	6.136.499
Contrats à terme	2(d)	334.923.563	—	(509.621)	244.761
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(80.888.585)	(23.919.256)	(968.453)	155.970
Opérations de swap	2(d)	(241.006.014)	—	—	—
Contrats d'options/swaptions	2(d)	5.893.121	—	—	—
<b>Plus-values/(moins-values) nettes pour l'exercice</b>		<b>(395.218.539)</b>	<b>15.366.249</b>	<b>(2.874.884)</b>	<b>6.434.253</b>
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur:					
Placements	2(a)	137.962.682	809.592	(217.847)	(103.764)
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	(78.808)	—	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	(19.478.059)	(4.292.519)	5.388.207	90.971
Contrats à terme	2(d)	(96.486.495)	—	168.836	261.490
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(270.176.481)	(28.530.564)	(653.618)	(558.974)
Opérations de swap	2(d)	114.958.867	—	—	—
Contrats d'options/swaptions	2(d)	3.254.338	—	—	—
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour l'exercice</b>		<b>(130.043.956)</b>	<b>(32.013.491)</b>	<b>4.685.578</b>	<b>(310.277)</b>
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations</b>		<b>(353.587.309)</b>	<b>(34.306.601)</b>	<b>2.192.034</b>	<b>5.736.227</b>
<b>Mouvements du capital social</b>					
Encaissement net sur l'émission d'actions		4.790.541.676	276.852.280	51.847.487	17.100.289
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(9.157.075.136)	(338.917.385)	(28.463.420)	(13.735.408)
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social</b>		<b>(4.366.533.460)</b>	<b>(62.065.105)</b>	<b>23.384.067</b>	<b>3.364.881</b>
Dividendes déclarés	11	(84.233.075)	—	—	—
Ajustement de change	2(f)	(117.153.757) <sup>(2)</sup>	—	—	—
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>		<b>17.484.680.172</b>	<b>688.868.059</b>	<b>75.609.018</b>	<b>43.542.444</b>

<sup>(1)</sup> Le Compartiment a été rebaptisé après la fin de l'exercice, voir la note 17 pour plus de détails.

<sup>(2)</sup> Les chiffres combinés ont été calculés à l'aide des taux de change moyens tout au long de l'exercice. L'ajustement des taux de change obtenu, de (117.153.757) USD, représente la variation des taux de change entre le 1<sup>er</sup> juin 2022 et le 31 mai 2023. Il s'agit d'un montant notionnel, qui n'a aucun impact sur l'actif net de chacun des Compartiments.

# Compte de résultat et évolution de l'actif net

pour l'exercice clos le 31 mai 2023 suite

	Note	BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund EUR	BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund GBP	BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund USD	BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund USD
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>1.128.995.831</b>	<b>599.297.873</b>	<b>356.320.740</b>	<b>1.137.911.551</b>
<b>Revenus</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	240.113	1.356.318	114.682	1.021.319
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	21.965	7.933.549	—	67.955.983
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	—	213.044	815.603	—
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	603.065	—	—	28.211.995
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	12.330.284	1.631.286	7.852.753	244.513
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	—	5.173.080	3.914.295	—
Prêts de titres	2(c),11	257.245	51	166.773	234.867
Remise sur la commission de gestion	4	301.885	—	—	21.363
Autre revenu		—	—	—	—
<b>Total des revenus</b>		<b>13.754.557</b>	<b>16.307.328</b>	<b>12.864.106</b>	<b>97.690.040</b>
<b>Frais</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	46.542	276	12.150	1.585.544
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	—	5.410.390	3.151.901	—
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	2.516.089	—	—	29.635.880
Rendement négatif sur actifs financiers	2(c)	—	—	—	3.362.370
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	—	5.276.940	2.639.730	—
Frais de gestion annuels	5	915.048	749.872	853.150	570.817
Commissions du Dépositaire	2(i),6	151.072	107.789	297.638	287.530
Fiscalité	8	114.443	117.368	2.725.460	397.014
Commissions de performance	7,16	—	—	—	—
Commissions de distribution	4	578.771	—	170.553	92.724
Commissions d'engagement de prêt	14	7.381	3.886	2.260	7.360
Commissions de gestion	4	6.307.740	4.351.052	3.607.740	1.863.497
Autres frais		150.395	—	—	—
<b>Total des dépenses avant remboursement</b>		<b>10.787.481</b>	<b>16.017.573</b>	<b>13.460.582</b>	<b>37.802.736</b>
Remboursement des dépenses	4	—	—	—	—
<b>Total des dépenses après remboursement</b>		<b>10.787.481</b>	<b>16.017.573</b>	<b>13.460.582</b>	<b>37.802.736</b>
<b>Revenu/(déficit) net de l'investissement</b>		<b>2.967.076</b>	<b>289.755</b>	<b>(596.476)</b>	<b>59.887.304</b>
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Placements	2(a),2(b)	43.551.315	(18.379.084)	18.297.765	(88.206.117)
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	—	27.013.620	13.991.608	—
Contrats à terme	2(d)	(18.052.200)	(572.268)	(2.191.454)	(454.580)
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	5.049.881	4.832.203	(3.603.986)	(74.008.382)
Opérations de swap	2(d)	(14.428.293)	—	—	7.162.884
Contrats d'options/swaptions	2(d)	(2.476.569)	—	—	3.926.317
<b>Plus-values/(moins-values) nettes pour l'exercice</b>		<b>13.644.134</b>	<b>12.894.471</b>	<b>26.493.933</b>	<b>(151.579.878)</b>
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Placements	2(a)	(45.150.586)	16.981.660	13.424.831	54.424.320
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	—	(11.741.064)	1.298.335	—
Contrats à terme	2(d)	2.701.593	6.375.669	380.884	(4.240.558)
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(4.057.142)	2.905.392	(1.103.421)	(46.135.958)
Opérations de swap	2(d)	8.062.091	—	—	(14.262.558)
Contrats d'options/swaptions	2(d)	177.347	—	—	3.187.869
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour l'exercice</b>		<b>(38.266.697)</b>	<b>14.521.657</b>	<b>14.000.629</b>	<b>(7.026.885)</b>
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations</b>		<b>(21.655.487)</b>	<b>27.705.883</b>	<b>39.898.086</b>	<b>(98.719.459)</b>
<b>Mouvements du capital social</b>					
Encaissement net sur l'émission d'actions		148.627.030	32.673.359	144.619.672	2.298.390
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(471.763.204)	(315.720.624)	(93.468.397)	(49.678.527)
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social</b>		<b>(323.136.174)</b>	<b>(283.047.265)</b>	<b>51.151.275</b>	<b>(47.380.137)</b>
Dividendes déclarés	11	—	—	(899)	(818.327)
Ajustement de change	2(f)	—	—	—	—
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>		<b>784.204.170</b>	<b>343.956.491</b>	<b>447.369.202</b>	<b>990.993.628</b>

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Compte de résultat et évolution de l'actif net

pour l'exercice clos le 31 mai 2023 suite

	Note	BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund USD	BlackRock European Absolute Return Fund EUR	BlackRock European Opportunities Extension Fund EUR	BlackRock European Select Strategies Fund EUR
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>96.295.844</b>	<b>1.529.883.902</b>	<b>604.355.751</b>	<b>381.911.389</b>
<b>Revenus</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	73.280	695.903	—	60.124
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	4.360.342	11.382.548	337.481	5.006.276
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	—	3.282.892	582.603	66.973
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	370.037	—	—	628.142
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	—	6.155.550	8.002.845	3.431.271
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	—	5.165.245	3.093.961	—
Prêts de titres	2(c),11	20.626	75.902	57.835	68.823
Remise sur la commission de gestion	4	—	—	—	2.148
Autre revenu		—	—	—	—
<b>Total des revenus</b>		<b>4.824.285</b>	<b>26.758.040</b>	<b>12.074.725</b>	<b>9.263.757</b>
<b>Frais</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	11.748	—	1.198	55.116
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	—	2.917.062	2.720.607	4.568
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	450.833	—	—	716.001
Rendement négatif sur actifs financiers	2(c)	321.084	—	—	—
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	—	20.234.699	3.220.074	381.384
Frais de gestion annuels	5	45.252	2.613.070	1.532.861	349.391
Commissions du Dépositaire	2(i),6	35.230	264.748	117.311	267.268
Fiscalité	8	26.882	448.498	256.401	77.705
Commissions de performance	7,16	—	6.583.900	97.261	—
Commissions de distribution	4	32.125	158.962	373.579	428.417
Commissions d'engagement de prêt	14	590	10.748	3.905	2.491
Commissions de gestion	4	170.789	16.935.355	6.964.899	2.834.661
Autres frais		—	10.000	13.540	3.738
<b>Total des dépenses avant remboursement</b>		<b>1.094.533</b>	<b>50.177.042</b>	<b>15.301.636</b>	<b>5.120.740</b>
Remboursement des dépenses	4	—	—	—	93
<b>Total des dépenses après remboursement</b>		<b>1.094.533</b>	<b>50.177.042</b>	<b>15.301.636</b>	<b>5.120.647</b>
<b>Revenu/(déficit) net de l'investissement</b>		<b>3.729.752</b>	<b>(23.419.002)</b>	<b>(3.226.911)</b>	<b>4.143.110</b>
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Placements	2(a),2(b)	(4.863.726)	12.294.943	60.372.591	(20.058.976)
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	—	28.738.141	17.766.641	311.617
Contrats à terme	2(d)	2.119.444	—	—	4.481.223
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(1.051.628)	(2.486.688)	96.026	2.375.275
Opérations de swap	2(d)	874.347	—	—	(4.149.904)
Contrats d'options/swaptions	2(d)	(6.764)	—	—	104.910
<b>Plus-values/(moins-values) nettes pour l'exercice</b>		<b>(2.928.327)</b>	<b>38.546.396</b>	<b>78.235.258</b>	<b>(16.935.855)</b>
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Placements	2(a)	1.329.550	7.039.601	(40.145.305)	4.167.913
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	—	33.436.740	1.281.059	274.431
Contrats à terme	2(d)	(761.866)	—	—	(1.031.091)
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(176.197)	1.438.396	713.081	(2.033.773)
Opérations de swap	2(d)	(1.068.061)	—	—	2.579.835
Contrats d'options/swaptions	2(d)	(60.411)	—	—	41.485
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour l'exercice</b>		<b>(736.985)</b>	<b>41.914.737</b>	<b>(38.151.165)</b>	<b>3.998.800</b>
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations</b>		<b>64.440</b>	<b>57.042.131</b>	<b>36.857.182</b>	<b>(8.793.945)</b>
<b>Mouvements du capital social</b>					
Encaissement net sur l'émission d'actions		12.500.696	454.805.727	84.587.652	45.360.349
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(25.015.312)	(675.619.343)	(119.040.547)	(105.920.412)
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social</b>		<b>(12.514.616)</b>	<b>(220.813.616)</b>	<b>(34.452.895)</b>	<b>(60.560.063)</b>
Dividendes déclarés	11	(86.727)	—	(1.009.659)	(216.603)
Ajustement de change	2(f)	—	—	—	—
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>		<b>83.758.941</b>	<b>1.366.112.417</b>	<b>605.750.379</b>	<b>312.340.778</b>

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# Compte de résultat et évolution de l'actif net

pour l'exercice clos le 31 mai 2023 suite

	Note	BlackRock European Unconstrained Equity Fund EUR	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund EUR	BlackRock Global Equity Absolute Return Fund USD	BlackRock Global Event Driven Fund USD
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>59.071.043</b>	<b>155.153.613</b>	<b>66.014.001</b>	<b>5.510.059.457</b>
<b>Revenus</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	—	124.717	37.248	20.553.015
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	—	4.229.214	235.826	105.019.021
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	—	—	474.154	6.338.948
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	—	1.839.628	—	355.937
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	567.995	254.563	541.282	5.476.551
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	—	—	102.474	16.987.532
Prêts de titres	2(c),11	4.050	39.586	—	980.727
Remise sur la commission de gestion	4	—	23.058	—	—
Autre revenu		—	56.577	—	—
<b>Total des revenus</b>		<b>572.045</b>	<b>6.567.343</b>	<b>1.390.984</b>	<b>155.711.731</b>
<b>Frais</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	30	34.987	722	185.446
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	—	18	72.432	46.812.553
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	—	1.676.843	—	6.266.392
Rendement négatif sur actifs financiers	2(c)	—	—	—	—
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	—	—	729.078	9.185.715
Frais de gestion annuels	5	89.295	114.356	33.542	6.956.157
Commissions du Dépositaire	2(i),6	17.688	412.473	22.804	573.902
Fiscalité	8	15.000	25.019	6.120	1.124.482
Commissions de performance	7,16	311.225	—	—	—
Commissions de distribution	4	11.967	6.423	1.663	1.498.682
Commissions d'engagement de prêt	14	371	983	434	34.363
Commissions de gestion	4	172.163	479.510	22.280	47.088.227
Autres frais		—	—	—	—
<b>Total des dépenses avant remboursement</b>		<b>617.739</b>	<b>2.750.612</b>	<b>889.075</b>	<b>119.725.919</b>
Remboursement des dépenses	4	—	279.427	754	—
<b>Total des dépenses après remboursement</b>		<b>617.739</b>	<b>2.471.185</b>	<b>888.321</b>	<b>119.725.919</b>
<b>Revenu/(déficit) net de l'investissement</b>		<b>(45.694)</b>	<b>4.096.158</b>	<b>502.663</b>	<b>35.985.812</b>
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Placements	2(a),2(b)	1.739.886	(9.244.370)	(3.877.695)	53.931.360
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	(316.806)	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	—	685	1.832.658	(44.626.129)
Contrats à terme	2(d)	—	4.778.005	(777.363)	25.932.690
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	754.010	1.013.109	(2.503.481)	(10.703.188)
Opérations de swap	2(d)	—	(3.264.158)	—	10.994.787
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	371.477	—	—
<b>Plus-values/(moins-values) nettes pour l'exercice</b>		<b>2.493.896</b>	<b>(6.662.058)</b>	<b>(5.325.881)</b>	<b>35.529.520</b>
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Placements	2(a)	5.883.189	373.483	5.159.731	(44.535.542)
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	(75.401)	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	—	(1.350)	407.120	(35.384.466)
Contrats à terme	2(d)	—	(1.515.949)	255.546	(33.566.424)
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	56.144	377.685	(93.549)	(138.500.590)
Opérations de swap	2(d)	—	109.762	—	(5.600.476)
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	(428.024)	—	—
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour l'exercice</b>		<b>5.939.333</b>	<b>(1.159.794)</b>	<b>5.728.848</b>	<b>(257.587.498)</b>
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations</b>		<b>8.387.535</b>	<b>(3.725.694)</b>	<b>905.630</b>	<b>(186.072.166)</b>
<b>Mouvements du capital social</b>					
Encaissement net sur l'émission d'actions		10.732.565	14.151.026	3.344.539	795.663.922
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(20.469.643)	(70.094.844)	(36.199.477)	(2.680.050.886)
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social</b>		<b>(9.737.078)</b>	<b>(55.943.818)</b>	<b>(32.854.938)</b>	<b>(1.884.386.964)</b>
Dividendes déclarés	11	—	(16.270)	—	—
Ajustement de change	2(f)	—	—	—	—
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>		<b>57.721.500</b>	<b>95.467.831</b>	<b>34.064.693</b>	<b>3.439.600.327</b>

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Compte de résultat et évolution de l'actif net

pour l'exercice clos le 31 mai 2023 suite

	Note	BlackRock Global Real Asset Securities Fund USD	BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative EUR	BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive EUR	BlackRock Managed Index Portfolios – Growth EUR
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>825.278.731</b>	<b>92.812.104</b>	<b>158.057.000</b>	<b>444.803.756</b>
<b>Revenus</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	1.445.534	—	—	—
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	—	—	—	—
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	4.026	—	—	—
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	—	—	—	—
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	25.769.417	502.422	1.179.624	1.370.714
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	409.367	—	—	—
Prêts de titres	2(c),11	65.728	1.363	3.853	29.034
Remise sur la commission de gestion	4	—	159.524	235.372	924.394
Autre revenu		—	—	—	—
<b>Total des revenus</b>		<b>27.694.072</b>	<b>663.309</b>	<b>1.418.849</b>	<b>2.324.142</b>
<b>Frais</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	394.305	1.974	13.687	1.446
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	228.947	—	—	—
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	—	—	—	—
Rendement négatif sur actifs financiers	2(c)	—	—	—	—
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	—	—	—	—
Frais de gestion annuels	5	2.093.611	51.548	88.873	268.198
Commissions du Dépositaire	2(i),6	251.737	36.676	51.869	112.330
Fiscalité	8	411.708	40.223	70.560	215.544
Commissions de performance	7,16	—	—	—	—
Commissions de distribution	4	29.365	467	72	1.746
Commissions d'engagement de prêt	14	5.362	617	1.063	3.022
Commissions de gestion	4	6.990.935	716.573	898.190	3.209.409
Autres frais		—	—	—	—
<b>Total des dépenses avant remboursement</b>		<b>10.405.970</b>	<b>848.078</b>	<b>1.124.314</b>	<b>3.811.695</b>
Remboursement des dépenses	4	—	18.498	22.292	24.300
<b>Total des dépenses après remboursement</b>		<b>10.405.970</b>	<b>829.580</b>	<b>1.102.022</b>	<b>3.787.395</b>
<b>Revenu/(déficit) net de l'investissement</b>		<b>17.288.102</b>	<b>(166.271)</b>	<b>316.827</b>	<b>(1.463.253)</b>
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Placements	2(a),2(b)	(60.121.885)	(1.314.332)	(3.503.290)	(20.294.318)
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	1.307.980	—	—	—
Contrats à terme	2(d)	6.798	—	—	—
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(15.581.010)	825.616	914.655	6.874.887
Opérations de swap	2(d)	—	—	—	—
Contrats d'options/swaptions	2(d)	10.846.117	—	—	—
<b>Plus-values/(moins-values) nettes pour l'exercice</b>		<b>(63.542.000)</b>	<b>(488.716)</b>	<b>(2.588.635)</b>	<b>(13.419.431)</b>
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Placements	2(a)	(66.821.067)	(866.712)	(2.275.150)	7.489.732
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	(1.223.961)	—	—	—
Contrats à terme	2(d)	—	—	—	—
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(3.492.754)	(1.336.856)	(941.040)	(5.191.060)
Opérations de swap	2(d)	—	—	—	—
Contrats d'options/swaptions	2(d)	570.280	—	—	—
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour l'exercice</b>		<b>(70.967.502)</b>	<b>(2.203.568)</b>	<b>(3.216.190)</b>	<b>2.298.672</b>
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations</b>		<b>(117.221.400)</b>	<b>(2.858.555)</b>	<b>(5.487.998)</b>	<b>(12.584.012)</b>
<b>Mouvements du capital social</b>					
Encaissement net sur l'émission d'actions		453.787.484	22.428.881	37.813.227	137.912.070
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(117.610.815)	(16.374.764)	(42.503.829)	(99.989.218)
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social</b>		<b>336.176.669</b>	<b>6.054.117</b>	<b>(4.690.602)</b>	<b>37.922.852</b>
Dividendes déclarés	11	(73.661.908)	(28.365)	(114.246)	(18.907)
Ajustement de change	2(f)	—	—	—	—
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>		<b>970.572.092</b>	<b>95.979.301</b>	<b>147.764.154</b>	<b>470.123.689</b>

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Compte de résultat et évolution de l'actif net

pour l'exercice clos le 31 mai 2023 suite

	Note	BlackRock	BlackRock	BlackRock	BlackRock
		Managed Index Portfolios – Moderate	Systematic Style Factor Fund <sup>(1)</sup>	Sustainable Euro Bond Fund <sup>(2)</sup>	Sustainable Euro Corporate Bond Fund <sup>(2)</sup>
		EUR	USD	EUR	EUR
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>782.947.401</b>	<b>120.998.037</b>	<b>518.183.532</b>	<b>258.151.903</b>
<b>Revenus</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	—	131.245	66.229	33.720
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	—	2.507.309	9.677.554	4.485.571
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	—	266.920	—	—
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	—	174.043	743.535	492.834
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	3.129.722	—	—	—
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	—	2.598.615	—	—
Prêts de titres	2(c),11	16.125	—	65.376	37.984
Remise sur la commission de gestion	4	1.311.333	—	—	—
Autre revenu		—	—	—	—
<b>Total des revenus</b>		<b>4.457.180</b>	<b>5.678.132</b>	<b>10.552.694</b>	<b>5.050.109</b>
<b>Frais</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	2.551	—	22.810	21.513
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	—	448.269	—	—
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	—	177.104	603.780	610.775
Rendement négatif sur actifs financiers	2(c)	—	—	—	—
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	—	2.533.940	—	—
Frais de gestion annuels	5	388.440	67.964	470.973	116.092
Commissions du Dépositaire	2(i),6	144.552	320.859	157.292	89.291
Fiscalité	8	293.748	14.539	139.439	26.580
Commissions de performance	7,16	—	—	—	—
Commissions de distribution	4	536	6.254	130.911	20.509
Commissions d'engagement de prêt	14	4.884	862	3.686	1.682
Commissions de gestion	4	4.434.900	491.122	1.630.805	589.782
Autres frais		—	—	—	—
<b>Total des dépenses avant remboursement</b>		<b>5.269.611</b>	<b>4.060.913</b>	<b>3.159.696</b>	<b>1.476.224</b>
Remboursement des dépenses	4	14.083	—	—	47.651
<b>Total des dépenses après remboursement</b>		<b>5.255.528</b>	<b>4.060.913</b>	<b>3.159.696</b>	<b>1.428.573</b>
<b>Revenu/(déficit) net de l'investissement</b>		<b>(798.348)</b>	<b>1.617.219</b>	<b>7.392.998</b>	<b>3.621.536</b>
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Placements	2(a),2(b)	(13.565.989)	(72.631)	(52.028.744)	(29.377.454)
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	—	3.230.937	—	—
Contrats à terme	2(d)	—	593.679	2.310.587	2.193.958
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	9.991.606	809.095	757.624	75.514
Opérations de swap	2(d)	—	427.298	(5.335.887)	(5.118.729)
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	—	(252.672)	(126.767)
<b>Plus-values/(moins-values) nettes pour l'exercice</b>		<b>(3.574.383)</b>	<b>4.988.378</b>	<b>(54.549.092)</b>	<b>(32.353.478)</b>
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Placements	2(a)	(9.347.813)	23.982	18.736.680	15.820.922
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	—	2.199.575	—	—
Contrats à terme	2(d)	—	2.921.860	(133.873)	(1.134.261)
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(7.110.735)	(5.274.018)	(649.403)	(191.115)
Opérations de swap	2(d)	—	(1.963.630)	3.276.816	1.091.810
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	—	(51.416)	(46.074)
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour l'exercice</b>		<b>(16.458.548)</b>	<b>(2.092.231)</b>	<b>21.178.804</b>	<b>15.541.282</b>
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations</b>		<b>(20.831.279)</b>	<b>4.513.366</b>	<b>(25.977.290)</b>	<b>(13.190.660)</b>
<b>Mouvements du capital social</b>					
Encaissement net sur l'émission d'actions		162.864.765	31.205.502	383.450.440	140.019.398
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(276.301.627)	(37.020.661)	(211.856.522)	(158.961.851)
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social</b>		<b>(113.436.862)</b>	<b>(5.815.159)</b>	<b>171.593.918</b>	<b>(18.942.453)</b>
Dividendes déclarés	11	(70.639)	(59)	(49)	(54)
Ajustement de change	2(f)	—	—	—	—
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>		<b>648.608.621</b>	<b>119.696.185</b>	<b>663.800.111</b>	<b>226.018.736</b>

<sup>(1)</sup> Le Compartiment a été rebaptisé après la fin de l'exercice, voir la note 17 pour plus de détails.

<sup>(2)</sup> Le nom du Compartiment a changé, pour de plus amples informations voir le point 1 de l'Annexe aux états financiers.

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Compte de résultat et évolution de l'actif net

pour l'exercice clos le 31 mai 2023 suite

	Note	BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund <sup>(2)</sup> EUR	BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund <sup>(2)</sup> EUR	BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund <sup>(2)</sup> EUR	BlackRock Systematic ESG World Equity Fund USD
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>158.812.825</b>	<b>367.772.840</b>	<b>4.338.607.772</b>	<b>440.371.155</b>
<b>Revenus</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	5.002	94.381	1.455.610	42.109
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	1.695.588	8.075.684	88.228.413	—
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	—	12.820	—	—
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	169.444	1.335.499	36.931.544	—
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	—	177.192	999.607	7.416.540
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	—	—	—	—
Prêts de titres	2(c),11	7.696	90.529	743.186	89.112
Remise sur la commission de gestion	4	—	11.388	173.922	—
Autre revenu		—	—	—	—
<b>Total des revenus</b>		<b>1.877.730</b>	<b>9.797.493</b>	<b>128.532.282</b>	<b>7.547.761</b>
<b>Frais</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	19.626	51.460	917.962	1.797
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	—	301	—	—
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	125.528	1.918.589	37.311.118	—
Rendement négatif sur actifs financiers	2(c)	208.074	—	—	—
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	—	116.421	—	—
Frais de gestion annuels	5	151.003	199.006	5.292.450	431.518
Commissions du Dépositaire	2(i),6	76.609	138.299	824.507	105.579
Fiscalité	8	44.706	40.905	1.240.465	133.372
Commissions de performance	7,16	—	—	—	—
Commissions de distribution	4	219	38.088	1.343.340	366.193
Commissions d'engagement de prêt	14	1.085	2.386	27.418	2.142
Commissions de gestion	4	217.163	286.162	25.636.672	1.550.460
Autres frais		—	—	—	388
<b>Total des dépenses avant remboursement</b>		<b>844.013</b>	<b>2.791.617</b>	<b>72.593.932</b>	<b>2.591.449</b>
Remboursement des dépenses	4	194.205	44.709	—	—
<b>Total des dépenses après remboursement</b>		<b>649.808</b>	<b>2.746.908</b>	<b>72.593.932</b>	<b>2.591.449</b>
<b>Revenu/(déficit) net de l'investissement</b>		<b>1.227.922</b>	<b>7.050.585</b>	<b>55.938.350</b>	<b>4.956.312</b>
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Placements	2(a),2(b)	(6.056.335)	(42.080.091)	(316.160.722)	(11.751.283)
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	—	(139.964)	—	—
Contrats à terme	2(d)	3.177.541	27.825.834	274.665.954	673.082
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	218.570	650.952	47.337.196	(10.028.934)
Opérations de swap	2(d)	(1.484.071)	(1.029.796)	(214.395.147)	—
Contrats d'options/swaptions	2(d)	(81.521)	727.509	(6.695.531)	—
<b>Plus-values/(moins-values) nettes pour l'exercice</b>		<b>(4.225.816)</b>	<b>(14.045.556)</b>	<b>(215.248.250)</b>	<b>(21.107.135)</b>
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Placements	2(a)	1.859.153	28.165.194	127.845.815	22.222.712
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	—	124.509	—	—
Contrats à terme	2(d)	(1.237.739)	(14.052.400)	(55.473.922)	(204.961)
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(207.647)	(683.890)	(23.884.591)	(404.004)
Opérations de swap	2(d)	1.079.697	(1.705.709)	117.400.218	—
Contrats d'options/swaptions	2(d)	(13.670)	375.837	(479.701)	—
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour l'exercice</b>		<b>1.479.794</b>	<b>12.223.541</b>	<b>165.407.819</b>	<b>21.613.747</b>
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations</b>		<b>(1.518.100)</b>	<b>5.228.570</b>	<b>6.097.919</b>	<b>5.462.924</b>
<b>Mouvements du capital social</b>					
Encaissement net sur l'émission d'actions		9.450.323	17.767.724	906.274.917	170.616.933
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(37.702.469)	(129.010.633)	(2.363.899.703)	(204.727.743)
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social</b>		<b>(28.252.146)</b>	<b>(111.242.909)</b>	<b>(1.457.624.786)</b>	<b>(34.110.810)</b>
Dividendes déclarés	11	—	(100)	(7.772.414)	—
Ajustement de change	2(f)	—	—	—	—
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>		<b>129.042.579</b>	<b>261.758.401</b>	<b>2.879.308.491</b>	<b>411.723.269</b>

<sup>(2)</sup> Le nom du Compartiment a changé, pour de plus amples informations voir le point 1 de l'Annexe aux états financiers.

# Compte de résultat et évolution de l'actif net

pour l'exercice clos le 31 mai 2023 suite

	Note	BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund <sup>(1)</sup> USD	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup> USD	BlackRock UK Equity Absolute Return Fund GBP
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>145.106.726</b>	<b>52.481.344</b>	<b>213.971.378</b>
<b>Revenus</b>				
Intérêt bancaire	2(c)	11.166	2.988	805.988
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	—	1.165.403	4.472.877
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	—	109.045	476.983
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	—	—	—
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	2.801.800	—	635.175
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	—	2.009.926	5.378.027
Prêts de titres	2(c),11	38.195	—	—
Remise sur la commission de gestion	4	—	—	—
Autre revenu		—	—	—
<b>Total des revenus</b>		<b>2.851.161</b>	<b>3.287.362</b>	<b>11.769.050</b>
<b>Frais</b>				
Intérêt bancaire	2(c)	238	126	25.787
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	—	520.004	3.566.856
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	—	—	—
Rendement négatif sur actifs financiers	2(c)	—	—	—
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	—	2.385.371	2.310.932
Frais de gestion annuels	5	72.882	114.653	110.654
Commissions du Dépositaire	2(i),6	71.957	979.238	51.592
Fiscalité	8	14.092	17.366	21.338
Commissions de performance	7,16	—	—	1.147.980
Commissions de distribution	4	11.713	34.120	3.683
Commissions d'engagement de prêt	14	1.008	271	1.479
Commissions de gestion	4	369.112	570.575	1.632.902
Autres frais		632	—	—
<b>Total des dépenses avant remboursement</b>		<b>541.634</b>	<b>4.621.724</b>	<b>8.873.203</b>
Remboursement des dépenses	4	—	927.172	—
<b>Total des dépenses après remboursement</b>		<b>541.634</b>	<b>3.694.552</b>	<b>8.873.203</b>
<b>Revenu/(déficit) net de l'investissement</b>		<b>2.309.527</b>	<b>(407.190)</b>	<b>2.895.847</b>
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :				
Placements	2(a),2(b)	(4.342.362)	(108.401)	(394.074)
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	—	825.932	18.088.447
Contrats à terme	2(d)	108.220	98.748	(4.354.501)
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(2.732.832)	(656.587)	(16.403.539)
Opérations de swap	2(d)	—	—	—
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	(62.724)	—
<b>Plus-values/(moins-values) nettes pour l'exercice</b>		<b>(6.966.974)</b>	<b>96.968</b>	<b>(3.063.667)</b>
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Placements	2(a)	6.440.913	73.059	264.232
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	—	208.222	(8.952.360)
Contrats à terme	2(d)	(56.388)	(23.838)	4.860.327
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(25.688)	(1.401.323)	(1.365.777)
Opérations de swap	2(d)	—	—	—
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	—	—
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour l'exercice</b>		<b>6.358.837</b>	<b>(1.143.880)</b>	<b>(5.193.578)</b>
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations</b>		<b>1.701.390</b>	<b>(1.454.102)</b>	<b>(5.361.398)</b>
<b>Mouvements du capital social</b>				
Encaissement net sur l'émission d'actions		9.885.552	21.630.781	55.972.920
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(16.426.764)	(36.059.760)	(69.801.328)
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social</b>		<b>(6.541.212)</b>	<b>(14.428.979)</b>	<b>(13.828.408)</b>
Dividendes déclarés	11	—	—	—
Ajustement de change	2(f)	—	—	—
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>		<b>140.266.904</b>	<b>36.598.263</b>	<b>194.781.572</b>

<sup>(1)</sup> Le Compartiment a été rebaptisé après la fin de l'exercice, voir la note 17 pour plus de détails.

# Variation du nombre d'actions en circulation

pour l'exercice clos le 31 mai 2023

	Actions en circulation au début de l'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
<b>BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund<sup>(1)</sup></b>				
Action de Catégorie A de capitalisation en AUD	149	—	—	149
Action de Catégorie A de capitalisation en EUR	258	3.840	2.917	1.181
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	4.657.097	1.807.528	2.678.073	3.786.552
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	183.950	58.542	79.574	162.918
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1.221.488	148.660	377.647	992.501
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	33	—	—	33
Action de capitalisation de Catégorie D	143.423	198.945	214.667	127.701
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	2.068	230	—	2.298
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	477.448	359.928	517.162	320.214
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	133	1.065	1.197	1
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	47.424	10.039	27.414	30.049
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	574.771	369.817	259.930	684.658
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	3.449.334	1.209.796	841.781	3.817.349
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	1.276.996	—	548.324	728.672
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	644.328	78.798	367.671	355.455
Action de capitalisation de Catégorie X	93.368	34.059	15.034	112.393
<b>BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund</b>				
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	44	5.406	15	5.435
Action de Catégorie A de capitalisation en EUR	2.821	5.868	3.051	5.638
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	41	—	—	41
Action de capitalisation de Catégorie D	13.057	44.430	31.940	25.547
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	589	2.759	2.201	1.147
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	48	20.444	2.276	18.216
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	3.815	4.400	164	8.051
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	23.141	50.059	33.154	40.046
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	6.555	5.453	2.578	9.430
Action de capitalisation de Catégorie X	272.819	55.514	119.398	208.935
Action de capitalisation de Catégorie Z	43.932	103.353	12.485	134.800
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	3.238	—	3.190	48
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	339	106.123	—	106.462
<b>BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund<sup>(1)</sup></b>				
Action de capitalisation de Catégorie A	100	240	—	340
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	94	3.793	401	3.486
Action de capitalisation de Catégorie D	100	14.397	4.172	10.325
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	47	8.461	69	8.439
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	7.214	11.116	2.228	16.102
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	164.635	11.794	2.091	174.338
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	37	70.802	6.769	64.070
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	94	5.430	736	4.788
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	10.143	71	10.074	140
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	63.963	196	63.822	337
<b>BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund</b>				
Action de capitalisation de Catégorie A	138.289	34.319	66.087	106.521
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1.322.383	35.623	183.730	1.174.276
Action de capitalisation de Catégorie Al	790.781	68.845	418.203	441.423
Action de capitalisation de Catégorie D	49.395	5.339	6.089	48.645
Action de capitalisation de Catégorie E	1.241.916	25.395	489.071	778.240
Action de capitalisation de Catégorie I	5.224.818	464.399	1.528.539	4.160.678
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CAD	68	—	—	68
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	381.755	—	381.700	55
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	3.823	—	3.512	311
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	50	647.884	22.406	625.528
Action de capitalisation de Catégorie X	865.215	39.572	904.666	121

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# Variation du nombre d'actions en circulation

pour l'exercice clos le 31 mai 2023 suite

	Actions en circulation au début de l'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
<b>BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund</b>				
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	6.431	—	3.750	2.681
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	33	—	—	33
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	70.737	10.249	7.637	73.349
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	293.820	295	104.701	189.414
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	126.326	3.299	29.997	99.628
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en AUD	152.865	12.025	27.777	137.113
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	47.969	3.591	21.465	30.095
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	293.094	15.317	119.466	188.945
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	804.577	14.059	586.209	232.427
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	229.733	18.273	143.234	104.772
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	345.963	45.360	307.240	84.083
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	74.939	2.962	36.127	41.774
Action de Catégorie I de capitalisation en JPY	46.271	7.658	30.296	23.633
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	2.220	1.182	1.196	2.206
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	40.599	225	20.751	20.073
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1.870.886	65.834	619.313	1.317.407
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	1.033.444	15.465	736.492	312.417
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	735.904	100.650	307.131	529.423
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	151.613	52.178	85.239	118.552
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	45	—	—	45
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	44.899	—	40.590	4.309
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	77.710	—	44.557	33.153
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	27.995	—	15.312	12.683
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	44.755	—	8.517	36.238
<b>BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund</b>				
Action de capitalisation de Catégorie A	312.525	113.729	79.197	347.057
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	3.864	55	55	3.864
Action de distribution de Catégorie D	50	1.642	—	1.692
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	26.134	3.758	3.818	26.074
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	110.498	20.637	20.525	110.610
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	393.841	112.096	64.161	441.776
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR	132.276	83.276	32.541	183.011
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	194.122	40.227	97.816	136.533
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	210.159	55.983	58.338	207.804
Action de capitalisation de Catégorie I	364.757	208.013	116.169	456.601
Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	301.457	197.019	48.490	449.986
Action de capitalisation de Catégorie X	22.264	67.612	15.654	74.222
Action de Catégorie Z de capitalisation en GBP	441	—	102	339
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	275.205	—	80.979	194.226

# Variation du nombre d'actions en circulation

pour l'exercice clos le 31 mai 2023 suite

	Actions en circulation au début de l'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
<b>BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund</b>				
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	30	—	—	30
Action de capitalisation de Catégorie A	41.691	1.116	7.298	35.509
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	9.508	4	2.923	6.589
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	3.502	5.891	8.864	529
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	51	—	—	51
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	45	—	—	45
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	80.648	4.488	8.242	76.894
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR	41	—	—	41
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	42	—	—	42
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	10.003	61	8.356	1.708
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	16.633	256	12.319	4.570
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	27.304	387	1.831	25.860
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	51	—	—	51
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	61.707	2.128	25.586	38.249
Action de capitalisation de Catégorie E	35.988	8.251	8.491	35.748
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	178.539	2.451	25.331	155.659
Action de Catégorie I de distribution en EUR	10.052	—	—	10.052
Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR	154.937	3.519	40.000	118.456
Action de Catégorie I de distribution (G) couverte en EUR	1.660	—	—	1.660
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	530	—	—	530
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	44	—	—	44
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1.750.130	1.777	174.392	1.577.515
Action de Catégorie X de distribution en EUR	44	—	—	44
Action de capitalisation de Catégorie X	520.856	5	142.623	378.238
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	8.454.963	—	—	8.454.963
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CAD	2.370.126	—	—	2.370.126
<b>BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund</b>				
Action de capitalisation de Catégorie A	18.841	15.989	6.997	27.833
Action de Catégorie AI de distribution couverte en EUR	45	952	260	737
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	367	1.641	536	1.472
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	166.217	12.669	115.373	63.513
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	9.473	4.021	407	13.087
Action de Catégorie E de distribution en EUR	12.436	5.846	3.284	14.998
Action de Catégorie E de distribution couverte en EUR	13.157	3.705	3.686	13.176
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	23.543	21.543	12.463	32.623
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	5.110	3.855	264	8.701
Action de capitalisation de Catégorie I <sup>(2)</sup>	—	50	—	50
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	182.043	41.949	33.973	190.019
Action de capitalisation de Catégorie X	445.437	924	56.338	390.023
<b>BlackRock European Absolute Return Fund</b>				
Action de distribution de Catégorie A	179.698	9.273	34.907	154.064
Action de capitalisation de Catégorie A	2.873.617	223.896	939.001	2.158.512
Action de distribution de Catégorie D	107.238	33.304	19.666	120.876
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	152.892	69.225	94.304	127.813
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1.496.105	264.012	624.903	1.135.214
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	45.779	13.344	16.079	43.044
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	110.180	23.918	28.600	105.498
Action de capitalisation de Catégorie E	246.516	9.883	62.380	194.019
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	4.481.422	2.046.232	2.340.087	4.187.567
Action de capitalisation de Catégorie S	145.838	75.053	99.420	121.471
Action de capitalisation de Catégorie X	225.627	126.850	79.470	273.007

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Variation du nombre d'actions en circulation

pour l'exercice clos le 31 mai 2023 suite

	Actions en circulation au début de l'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
<b>BlackRock European Opportunities Extension Fund</b>				
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	6.189	139	56	6.272
Action de capitalisation de Catégorie A	385.234	43.557	47.682	381.109
Action de Catégorie D de distribution (G)	473.018	—	1.816	471.202
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	7.650	387	3.795	4.242
Action de capitalisation de Catégorie D	274.832	55.926	86.235	244.523
Action de capitalisation de Catégorie E	166.343	3.111	26.067	143.387
Action de capitalisation de Catégorie I	262.262	92.368	123.928	230.702
Action de capitalisation de Catégorie X	37	—	—	37
<b>BlackRock European Select Strategies Fund</b>				
Action de distribution de Catégorie A	51.853	4.111	11.980	43.984
Action de capitalisation de Catégorie A	112.208	5.804	22.939	95.073
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CZK	33.824	11	6.338	27.497
Action de capitalisation de Catégorie AI	56.030	346	26.816	29.560
Action de Catégorie D de distribution couverte en USD	2.702	—	2.700	2
Action de capitalisation de Catégorie D	144.299	23.458	68.622	99.135
Action de distribution de Catégorie E	311.711	1.884	84.658	228.937
Action de capitalisation de Catégorie E	658.211	7.597	113.333	552.475
Action de distribution de Catégorie I	144	105.000	1	105.143
Action de capitalisation de Catégorie I	2.272.588	291.647	698.259	1.865.976
Action de capitalisation de Catégorie X	43	—	—	43
<b>BlackRock European Unconstrained Equity Fund</b>				
Action de capitalisation de Catégorie A	2.670	23.755	3.146	23.279
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	114.684	18.242	19.256	113.670
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	10.049	3.032	1.548	11.533
Action de capitalisation de Catégorie E	16.656	3.372	4.433	15.595
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	29.563	—	29.513	50
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	22.755	10.840	270	33.325
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	45	—	—	45
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	148.714	—	61.918	86.796
<b>BlackRock Global Absolute Return Bond Fund</b>				
Action de capitalisation de Catégorie A	1.790	150	1.245	695
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	2.410	29	1.142	1.297
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	58.760	4.022	22.946	39.836
Action de Catégorie D de distribution couverte en GBP	6.235	791	1.674	5.352
Action de capitalisation de Catégorie D	226.676	17.146	19.221	224.601
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	2	—	—	2
Action de capitalisation de Catégorie E	12.944	2.468	2.035	13.377
Action de capitalisation de Catégorie I	615.682	33.763	314.205	335.240
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en GBP	21.149	—	4.498	16.651
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	11.177	13.180	4.102	20.255
Action de capitalisation de Catégorie X	483.974	60.380	281.444	262.910
<b>BlackRock Global Equity Absolute Return Fund</b>				
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	44	2	—	46
Action de capitalisation de Catégorie D	2.408	4	902	1.510
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	44	—	—	44
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	3.605	541	1.665	2.481
Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	4.440	—	—	4.440
Action de capitalisation de Catégorie X	393.927	5.689	246.277	153.339
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	370.348	48.804	163.053	256.099
Action de capitalisation de Catégorie Z	2.874	—	—	2.874
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	1.723	—	1.674	49
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	44	—	—	44
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	12.879	—	807	12.072

# Variation du nombre d'actions en circulation

pour l'exercice clos le 31 mai 2023 suite

	Actions en circulation au début de l'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
<b>BlackRock Global Event Driven Fund</b>				
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	42.625	5.718	22.584	25.759
Action de capitalisation de Catégorie A	1.806.034	118.672	708.123	1.216.583
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	95.063	4.208	22.308	76.963
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	39	—	—	39
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	34.679	—	12.171	22.508
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	4.933.508	547.053	2.835.387	2.645.174
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	45	—	—	45
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	10.971	462	2.081	9.352
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	320.011	26.853	80.803	266.061
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	2.689.980	353.000	1.165.014	1.877.966
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	2.491.481	400.244	1.483.120	1.408.605
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1.949.297	464.198	679.977	1.733.518
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	785.894	296.735	440.279	642.350
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	1.796.508	164.477	603.582	1.357.403
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	177.311	4.583	105.968	75.926
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	808.279	721.681	1.440.709	89.251
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	5.304.702	648.606	1.435.552	4.517.756
Action de Catégorie I de capitalisation en BRL	1.072.313	32.757	775.359	329.711
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	745.481	—	460.653	284.828
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	4.050.373	548.568	2.228.181	2.370.760
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	188.283	97.216	143.403	142.096
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	11.661.267	1.691.391	7.074.576	6.278.082
Action de capitalisation de Catégorie IA	504.838	425	11.543	493.720
Action de Catégorie IA de capitalisation couverte en EUR	839.560	96.034	216.537	719.057
Action de capitalisation de Catégorie S	13.958	6.845	10.090	10.713
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	515.149	45.295	247.088	313.356
Action de capitalisation de Catégorie X	150.147	74.728	58.078	166.797
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	52.432	—	—	52.432
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	100.462	—	10.005	90.457
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	148.354	—	11.391	136.963
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	199.839	—	623	199.216

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Variation du nombre d'actions en circulation

pour l'exercice clos le 31 mai 2023 suite

	Actions en circulation au début de l'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
<b>BlackRock Global Real Asset Securities Fund</b>				
Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF	12.791	1.646	2.061	12.376
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	3.062.848	671.984	582.153	3.152.679
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en AUD	68	1.293	—	1.361
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CAD	63	—	—	63
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	32	80.174	2.553	77.653
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	191.212	375.172	50.144	516.240
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD	233.300	265.069	19.262	479.107
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	391.747	211.643	65.844	537.546
Action de capitalisation de Catégorie A	336.284	25.083	59.192	302.175
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1.334	673	469	1.538
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	14.688	8.206	12.142	10.752
Action de distribution de Catégorie D	4.342.015	3.566.686	439.831	7.468.870
Action de Catégorie D de distribution en GBP <sup>(2)</sup>	—	312.332	—	312.332
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	66.964	164.650	45.594	186.020
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	105.466	24.387	16.313	113.540
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	60.059	23.339	41.215	42.183
Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR	99.931	37.604	136.912	623
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni <sup>(2)</sup>	—	11.787	4.988	6.799
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF <sup>(2)</sup>	—	48	—	48
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR <sup>(2)</sup>	—	1.519	—	1.519
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP <sup>(2)</sup>	—	41	—	41
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD <sup>(2)</sup>	—	69	—	69
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	57.675	11.368	22.892	46.151
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	35.009	9.277	12.967	31.319
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	27.013	1.511	8.940	19.584
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	486	18	—	504
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	113.171	171.918	21.082	264.007
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	65.107	—	254	64.853
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative</b>				
Action de distribution de Catégorie A	10.473	1.743	1.680	10.536
Action de capitalisation de Catégorie A	37.975	2.992	7.334	33.633
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	29.774	21.742	2.110	49.406
Action de distribution de Catégorie D	16.118	1.326	5.047	12.397
Action de capitalisation de Catégorie D	44.958	17.448	13.481	48.925
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	121.894	2.454	3.199	121.149
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	12.477	6.450	13.494	5.433
Action de capitalisation de Catégorie E	988	—	—	988
Action de distribution de Catégorie I <sup>(2)</sup>	—	130.059	487	129.572
Action de capitalisation de Catégorie I	55.547	24.909	8.233	72.223
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Balance	551.902	3.598	103.810	451.690
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 konservativ <sup>(2)</sup>	—	5.600	485	5.115
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Moderat - Ausgewogen	1.250	—	1.115	135

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Variation du nombre d'actions en circulation

pour l'exercice clos le 31 mai 2023 suite

	Actions en circulation au début de l'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive</b>				
Action de distribution de Catégorie A	197.891	1.813	54.270	145.434
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	14.147	503	3.304	11.346
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	116.131	24.229	42.082	98.278
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	94.730	4.611	18.674	80.667
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	117.826	15.255	21.061	112.020
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	4.953	16	1.265	3.704
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	220.942	75.485	37.487	258.940
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	16.996	832	1.825	16.003
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN <sup>(2)</sup>	—	22	—	22
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	253.533	66.626	64.183	255.976
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	52.244	65.645	43.246	74.643
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	102.344	44.977	34.862	112.459
Action de capitalisation de Catégorie E	191	9	40	160
Action de distribution de Catégorie I <sup>(2)</sup>	—	14.701	51	14.650
Action de capitalisation de Catégorie I	41.053	28.266	32.870	36.449
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	57.216	791	10.349	47.658
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Substanz	160.796	413	37.397	123.812
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 defensiv <sup>(2)</sup>	—	2.420	446	1.974
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Defensiv	9.045	—	—	9.045
Action de capitalisation de Catégorie X	50	—	—	50
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Growth</b>				
Action de distribution de Catégorie A	704.656	54.243	199.323	559.576
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	16.429	13.578	1.982	28.025
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	209.084	51.836	28.696	232.224
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	409.578	120.376	108.287	421.667
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	346.885	47.949	26.557	368.277
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	3.837	1.039	1.218	3.658
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	29.259	35.589	21.503	43.345
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	14.388	2.172	5.010	11.550
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN <sup>(2)</sup>	—	22	—	22
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	123.522	115.142	25.713	212.951
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	287.766	227.761	135.061	380.466
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	342.471	128.396	68.616	402.251
Action de capitalisation de Catégorie E	3.217	202	274	3.145
Action de distribution de Catégorie I <sup>(2)</sup>	—	58.690	132	58.558
Action de capitalisation de Catégorie I	71.856	41.725	12.640	100.941
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	21.857	6.175	1.976	26.056
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Chance	470.949	14.694	58.846	426.797
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 dynamisch <sup>(2)</sup>	—	29.806	2.743	27.063
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Wachstum	29.450	7.030	8.285	28.195
Action de capitalisation de Catégorie X	43	—	—	43

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# Variation du nombre d'actions en circulation

pour l'exercice clos le 31 mai 2023 suite

	Actions en circulation au début de l'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate</b>				
Action de distribution de Catégorie A	798.245	23.498	185.553	636.190
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	19.214	37.370	19.452	37.132
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	327.837	138.253	86.007	380.083
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1.508.473	92.040	990.236	610.277
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	322.524	88.922	87.462	323.984
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	11.326	582	1.904	10.004
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	170.839	28.014	23.071	175.782
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	22.633	5.249	4.745	23.137
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	506.644	64.229	94.777	476.096
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	392.765	162.209	76.478	478.496
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	777.764	246.513	278.342	745.935
Action de capitalisation de Catégorie E	848	449	(1)	1.298
Action de distribution de Catégorie I	212.227	110.594	217.258	105.563
Action de capitalisation de Catégorie I	92.849	63.438	13.073	143.214
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	213.918	61.178	25.762	249.334
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Wachstum	747.124	9.108	157.034	599.198
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Wachstum couverte en CHF	14.365	2.031	3.340	13.056
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 progressiv <sup>(2)</sup>	—	16.487	804	15.683
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Ausgewogen	17.730	4.320	825	21.225
Action de capitalisation de Catégorie X	50	—	—	50
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	6.808	472	900	6.380
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD	23.305	134.821	3.380	154.746
<b>BlackRock Systematic Style Factor Fund<sup>(1)</sup></b>				
Action de distribution de Catégorie A	622	4.988	3.420	2.190
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	1.768	6.357	683	7.442
Action de capitalisation de Catégorie A	7.465	8.378	9.541	6.302
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	45	562	385	222
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	440	—	—	440
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	5.299	—	—	5.299
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	480	16.244	15.012	1.712
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	6.282	21.538	19.161	8.659
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	25.604	1.489	1.752	25.341
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	2.222	6.489	6.660	2.051
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	3.448	18.349	12.427	9.370
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2.148	14.437	3.903	12.682
Action de Catégorie I de capitalisation PF couverte en CHF	50	—	—	50
Action PF de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	45	—	—	45
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en BRL	50	—	—	50
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	48	—	—	48
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	50	—	—	50
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	185	—	69	116
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	4.104	—	1.381	2.723
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en JPY	1.266.232	161.366	214.378	1.213.220
Action de capitalisation de Catégorie X	2.671	1.046	1.810	1.907
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	489.869	195.555	231.027	454.397
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	42	—	—	42
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NZD	2	—	—	2
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	35	—	—	35
Action de capitalisation de Catégorie Z	50	—	—	50
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	46	—	—	46

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Variation du nombre d'actions en circulation

pour l'exercice clos le 31 mai 2023 suite

	Actions en circulation au début de l'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
<b>BlackRock Sustainable Euro Bond Fund<sup>(3)</sup></b>				
Action de distribution de Catégorie A	160.949	101.815	73.809	188.955
Action de capitalisation de Catégorie A	50.932	155.892	8.702	198.122
Action de capitalisation de Catégorie AI	585	1.057	446	1.196
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	533.812	1.019.214	1.147.581	405.445
Action de capitalisation de Catégorie E	323.171	36.384	64.492	295.063
Action de capitalisation de Catégorie I	2.052.211	606.645	327.577	2.331.279
Action de distribution (G) de Catégorie X	12.405	—	12.364	41
Action de capitalisation de Catégorie X	1.534.547	109.016	199.117	1.444.446
Action de capitalisation de Catégorie Z	758.296	—	3.879	754.417
Action de capitalisation de Catégorie ZI <sup>(2)</sup>	—	2.039.955	470.500	1.569.455
<b>BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund<sup>(3)</sup></b>				
Action de capitalisation de Catégorie A	47	103.956	2.054	101.949
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	27.453	12.782	6.068	34.167
Action de capitalisation de Catégorie AI	1.740	—	—	1.740
Action de distribution de Catégorie D	41	—	—	41
Action de capitalisation de Catégorie D	42.972	93.825	52.196	84.601
Action de capitalisation de Catégorie E	48.713	11.983	9.429	51.267
Action de capitalisation de Catégorie I	2.115.020	311.073	1.653.975	772.118
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	44	—	—	44
Action de capitalisation de Catégorie X	498.403	425.937	79.687	844.653
Action de capitalisation de Catégorie ZI <sup>(2)</sup>	—	521.587	3.184	518.403
<b>BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund<sup>(3)</sup></b>				
Action de capitalisation de Catégorie A	42	55.856	1.368	54.530
Action de capitalisation de Catégorie AI	42	547	547	42
Action de capitalisation de Catégorie D	35.946	6.305	36.515	5.736
Action de capitalisation de Catégorie E	239	3.587	507	3.319
Action de capitalisation de Catégorie I	235.561	2.571	220.501	17.631
Action de capitalisation de Catégorie X	653.504	30.100	137.758	545.846
Action de capitalisation de Catégorie Z	720.772	300	1.215	719.857
Action de capitalisation de Catégorie ZI <sup>(2)</sup>	—	49	—	49
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund<sup>(3)</sup></b>				
Action de distribution de Catégorie A	50	—	—	50
Action de capitalisation de Catégorie A	50	15	—	65
Action de capitalisation de Catégorie AI	247.343	12.136	58.084	201.395
Action de distribution de Catégorie D	50	21	9	62
Action de capitalisation de Catégorie D	1.050	2.010	3	3.057
Action de capitalisation de Catégorie E	89.891	19.153	39.430	69.614
Action de capitalisation de Catégorie I	50	—	—	50
Action de capitalisation de Catégorie X	3.312.026	144.423	1.185.119	2.271.330

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Variation du nombre d'actions en circulation

pour l'exercice clos le 31 mai 2023 suite

	Actions en circulation au début de l'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund<sup>(3)</sup></b>				
Action de distribution de Catégorie A	2.149.974	111.291	760.601	1.500.664
Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF	80.437	825	44.871	36.391
Action de Catégorie A de distribution couverte en USD	18.225	334	9.897	8.662
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	590.129	6.808	127.014	469.923
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	56	—	—	56
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	384.560	27.001	111.291	300.270
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	10.942.603	2.008.634	6.874.421	6.076.816
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	28.655	1.850	6.131	24.374
Action de capitalisation de Catégorie A1	24.709	29.495	15.774	38.430
Action de distribution de Catégorie D	1.068.861	75.771	198.807	945.825
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	11.161	—	935	10.226
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	16.525	1.016	13.075	4.466
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	369.902	36.922	126.859	279.965
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	314.315	130.707	116.778	328.244
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	5.075.015	932.068	3.029.604	2.977.479
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	12.667	49.849	20.539	41.977
Action de capitalisation de Catégorie E	2.540.601	175.819	579.489	2.136.931
Action de distribution de Catégorie I	292.574	85.485	128.778	249.281
Action de capitalisation de Catégorie I	7.613.333	3.204.240	5.750.835	5.066.738
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	624.091	275.439	221.514	678.016
Action de distribution de Catégorie S <sup>(2)</sup>	—	47	—	47
Action de Catégorie S de distribution couverte en USD <sup>(2)</sup>	—	50	—	50
Action de capitalisation de Catégorie S	46	37.929	21.385	16.590
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en USD	50	1.099	1.099	50
Action de distribution de Catégorie X	2.209.021	—	—	2.209.021
Action de capitalisation de Catégorie X	1.739.361	91.189	1.025.843	804.707
<b>BlackRock Systematic ESG World Equity Fund</b>				
Action de capitalisation de Catégorie A	69.852	37.149	28.872	78.129
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	591.917	556.085	309.275	838.727
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	309.588	180.116	67.485	422.219
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	49	—	—	49
Action de Catégorie I de capitalisation en JPY	343.730	84.979	1	428.708
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	53.912	6.665	—	60.577
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	562.892	—	433.500	129.392
<b>BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund<sup>(1)</sup></b>				
Action de capitalisation de Catégorie A	2.449	315	449	2.315
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	226	—	131	95
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	10.336	1.556	1.608	10.284
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	3.041	873	854	3.060
Action de capitalisation de Catégorie I	624.866	52.816	96.461	581.221
Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	925	—	419	506
Action de capitalisation de Catégorie X	3.614	662	488	3.788
Action de Catégorie X de capitalisation en EUR	207.585	—	—	207.585
Action de Catégorie X de capitalisation en GBP	42.945	5.348	6.489	41.804
Action de Catégorie X de capitalisation en JPY	56	—	—	56

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Variation du nombre d'actions en circulation

pour l'exercice clos le 31 mai 2023 suite

	Actions en circulation au début de l'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
<b>BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund<sup>(1)</sup></b>				
Action de capitalisation de Catégorie A	15.649	1.767	1.803	15.613
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	40.814	108	1.218	39.704
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	755	318	130	943
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	45	532	532	45
Action de capitalisation de Catégorie C	529	—	—	529
Action de capitalisation de Catégorie D	38.548	74.684	61.470	51.762
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	291.701	123.353	263.293	151.761
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	2.980	333	934	2.379
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	79.183	10.284	26.951	62.516
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	44	—	—	44
Action de distribution de Catégorie J	27.504	—	3.159	24.345
Action de capitalisation de Catégorie X	5.259	275	4.496	1.038
<b>BlackRock UK Equity Absolute Return Fund</b>				
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	45	—	—	45
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	45	—	—	45
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	53	350	—	403
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	49	—	—	49
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	119	—	—	119
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	91	318	318	91
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	50	28	—	78
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	39	1.009	—	1.048
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	1.936	960	861	2.035
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	1.715	6.515	1.389	6.841
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	324.447	10.034	271.101	63.380
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	2.465.437	740.462	566.738	2.639.161
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	97.825	25.970	36.075	87.720
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	7.255	—	7.218	37

<sup>(1)</sup> Le Compartiment a été rebaptisé après la fin de l'exercice, voir la note 17 pour plus de détails.

<sup>(2)</sup> Nouvelle Catégorie d'actions lancée, pour plus d'informations voir l'Appendice I.

<sup>(3)</sup> Le nom du Compartiment a changé, pour de plus amples informations voir le point 1 de l'Annexe aux états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

		Valeur de marché USD	% de l'actif net			Valeur de marché USD	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>ACTIONS ORDINAIRES ET WARRANTS</b>							
<b>Îles Caïmans</b>							
30.454	Apollo Strategic Growth Capital II (Wts 31/12/2027)	5.482	0,00				
		5.482	0,00				
<b>États-Unis</b>							
12.456	ACELYRIN Inc	224.208	0,03				
2.480	SentinelOne Inc 'A'	52.625	0,01				
		276.833	0,04				
Total des actions ordinaires et Warrants		282.315	0,04				
<b>OBLIGATIONS</b>							
<b>États-Unis</b>							
USD 10.500.000	Federal Farm Credit Discount Notes 5/10/2023 (Zero Coupon)	10.315.517	1,50				
USD 19.650.000	United States Treasury Bill 29/8/2023 (Zero Coupon)	19.405.638	2,82				
USD 300.000	United States Treasury Bill 31/8/2023 (Zero Coupon)	296.316	0,04				
USD 19.250.000	United States Treasury Bill 7/9/2023 (Zero Coupon)	18.998.467	2,76				
USD 12.400.000	United States Treasury Bill 14/9/2023 (Zero Coupon)	12.230.378	1,77				
USD 25.500.000	United States Treasury Bill 19/9/2023 (Zero Coupon)	25.093.286	3,64				
USD 17.815.000	United States Treasury Bill 26/9/2023 (Zero Coupon)	17.510.808	2,54				
USD 39.900.000	United States Treasury Bill 12/10/2023 (Zero Coupon)	39.188.178	5,69				
USD 9.225.000	United States Treasury Bill 24/11/2023 (Zero Coupon)	8.991.157	1,30				
USD 21.895.000	United States Treasury Bill 30/11/2023 (Zero Coupon)	21.395.440	3,11				
USD 5.610.000	United States Treasury Bill 18/4/2024 (Zero Coupon)	5.382.692	0,78				
USD 5.000.000	United States Treasury Bill 16/5/2024 (Zero Coupon)	4.775.879	0,69				
USD 22.700.000	United States Treasury Floating Rate Note FRN 31/10/2023	22.701.228	3,30				
USD 15.000.000	United States Treasury Note/Bond 1,50% 29/2/2024	14.583.343	2,12				
USD 12.000.000	United States Treasury Note/Bond 2,25% 31/3/2024	11.706.097	1,70				
		232.574.424	33,76				
Total des obligations		232.574.424	33,76				
<b>CERTIFICAT DE DÉPÔTS</b>							
<b>Canada</b>							
USD 5.000.000	Toronto-Dominion Bank FRN 29/1/2024	5.000.000	0,73				
		5.000.000	0,73				
<b>France</b>							
USD 5.000.000	BNP Paribas SA FRN 16/11/2023	5.000.000	0,72				
USD 7.500.000	Credit Industriel Et Commercial SA FRN 10/7/2023	7.500.320	1,09				
		12.500.320	1,81				
				<b>Japon</b>			
USD 5.000.000	Mizuho Bank Ltd FRN 21/2/2024	5.000.000	0,73				
		5.000.000	0,73				
				<b>Royaume-Uni</b>			
USD 7.500.000	Oversea Chinese Banking Corporation FRN 14/7/2023	7.498.838	1,09				
		7.498.838	1,09				
				<b>États-Unis</b>			
USD 4.510.000	Bank of America NA FRN 14/7/2023	4.510.000	0,65				
USD 6.000.000	Natixis SA FRN 2/2/2024	6.000.000	0,87				
		10.510.000	1,52				
Total des Certificats de dépôts		40.509.158	5,88				
				<b>BILLET DE TRÉSORERIE</b>			
				<b>Australie</b>			
USD 5.000.000	Commonwealth Bank of Australia FRN 16/2/2024	5.000.000	0,73				
USD 5.000.000	National Australia Bank Ltd 1/6/2023 (Zero Coupon)	5.000.000	0,73				
USD 10.000.000	National Australia Bank Ltd FRN 13/7/2023	10.000.000	1,45				
USD 6.000.000	Westpac Banking Corp 30/8/2023 (Zero Coupon)	5.938.950	0,86				
		25.938.950	3,77				
				<b>Canada</b>			
USD 5.000.000	Bank of Montreal FRN 6/10/2023	4.997.201	0,73				
USD 5.000.000	CDP Financial Inc 1/11/2023 (Zero Coupon)	4.894.388	0,71				
USD 9.200.000	Export Development Canada 9/6/2023 (Zero Coupon)	9.190.391	1,33				
USD 9.650.000	National Bank of Canada 14/7/2023 (Zero Coupon)	9.590.697	1,39				
USD 7.000.000	Podium Funding Trust 25/7/2023 (Zero Coupon)	6.947.815	1,01				
USD 7.500.000	Podium Funding Trust 1/11/2023 (Zero Coupon)	7.331.062	1,07				
		42.951.554	6,24				
				<b>France</b>			
USD 10.500.000	Antalis SA 12/6/2023 (Zero Coupon)	10.483.798	1,52				
USD 3.500.000	Antalis SA 1/8/2023 (Zero Coupon)	3.470.525	0,50				
USD 8.600.000	BPCE SA 1/8/2023 (Zero Coupon)	8.528.013	1,24				
		22.482.336	3,26				
				<b>Luxembourg</b>			
USD 10.000.000	Banque et Caisse d'Épargne de l'Etat 23/6/2023 (Zero Coupon)	9.969.139	1,45				
USD 7.350.000	Banque et Caisse d'Épargne de l'Etat 11/8/2023 (Zero Coupon)	7.280.710	1,05				
		17.249.849	2,50				
				<b>Afrique du Sud</b>			
USD 10.000.000	KFW International Finance Inc 20/7/2023 (Zero Coupon)	9.931.945	1,44				
		9.931.945	1,44				

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Espagne</b>				<b>États-Unis suite</b>			
USD 5.000.000	Banco Santander SA 4/10/2023 (Zero Coupon)	4.910.417	0,71	USD 7.500.000	Old Line Funding LLC 11/7/2023 (Zero Coupon)	7.458.750	1,08
		4.910.417	0,71	USD 17.500.000	Old Line Funding LLC 4/12/2023 (Zero Coupon)	16.999.092	2,47
<b>Suède</b>				USD 13.100.000	Pacific Life Insurance Co 21/6/2023 (Zero Coupon)	13.062.592	1,90
USD 7.500.000	Svenska Handelsbanken AB FRN 13/7/2023	7.500.000	1,09	USD 8.750.000	Ridgefield Funding Co LLC 2/8/2023 (Zero Coupon)	8.675.858	1,26
USD 5.000.000	Svenska Handelsbanken AB FRN 28/7/2023	5.000.000	0,73	USD 9.500.000	Royal Bank of Canada 20/6/2023 (Zero Coupon)	9.475.181	1,38
		12.500.000	1,82	USD 14.000.000	Siemens Capital Co LLC 30/6/2023 (Zero Coupon)	13.943.837	2,02
<b>Royaume-Uni</b>				USD 4.500.000	Societe Generale SA FRN 17/11/2023	4.500.000	0,65
USD 13.250.000	Lloyds Bank Plc 2/8/2023 (Zero Coupon)	13.135.903	1,91	USD 6.500.000	Suncorp Metway Ltd 6/6/2023 (Zero Coupon)	6.495.613	0,94
		13.135.903	1,91	USD 7.000.000	Toyota Motor Credit Corp 5/7/2023 (Zero Coupon)	6.968.597	1,01
<b>États-Unis</b>				USD 10.000.000	United Overseas Bank Ltd 28/7/2023 (Zero Coupon)	9.917.667	1,44
USD 5.000.000	Alinghi Funding Co LLC 13/7/2023 (Zero Coupon)	4.970.425	0,72			301.181.606	43,72
USD 5.000.000	Amazon.com Inc 28/6/2023 (Zero Coupon)	4.982.000	0,72	Total des billets de trésorerie		450.282.560	65,37
USD 10.000.000	Amazon.com Inc 17/7/2023 (Zero Coupon)	9.937.644	1,44	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		723.648.457	105,05
USD 15.750.000	Chariot Funding LLC 14/6/2023 (Zero Coupon)	15.722.472	2,28	Portefeuille de titres à la valeur de marché		723.648.457	105,05
USD 5.000.000	Charta LLC 16/6/2023 (Zero Coupon)	4.989.708	0,73	Autres éléments du passif net		(34.780.398)	(5,05)
USD 7.125.000	Ciesco LLC 5/6/2023 (Zero Coupon)	7.120.978	1,03	Total de l'actif net (USD)		688.868.059	100,00
USD 1.500.000	Columbia Funding Company LLC 5/6/2023 (Zero Coupon)	1.499.221	0,22				
USD 5.723.000	Cooperatieve Rabobank UA 25/9/2023 (Zero Coupon)	5.631.534	0,82				
USD 9.950.000	Cooperatieve Rabobank UA 2/10/2023 (Zero Coupon)	9.784.100	1,42				
USD 10.000.000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec 28/8/2023 (Zero Coupon)	9.874.600	1,43				
USD 2.750.000	GTA Funding LLC 10/7/2023 (Zero Coupon)	2.734.687	0,40				
USD 9.500.000	GTA Funding LLC 4/8/2023 (Zero Coupon)	9.411.840	1,37				
USD 12.000.000	ING US Funding LLC 1/9/2023 (Zero Coupon)	11.850.653	1,72				
USD 4.400.000	ING US Funding LLC 25/9/2023 (Zero Coupon)	4.329.962	0,63				
USD 12.100.000	John Deere Capital Corp 22/6/2023 (Zero Coupon)	12.064.708	1,75				
USD 5.000.000	John Deere Capital Corp 7/8/2023 (Zero Coupon)	4.952.356	0,72				
USD 7.520.000	Johnson & Johnson 13/7/2023 (Zero Coupon)	7.477.713	1,09				
USD 7.500.000	Linde Plc 5/7/2023 (Zero Coupon)	7.464.088	1,08				
USD 5.200.000	L'Oreal SA 7/6/2023 (Zero Coupon)	5.195.840	0,75				
USD 13.800.000	L'Oreal SA 24/8/2023 (Zero Coupon)	13.632.238	1,98				
USD 9.750.000	Macquarie Bank Ltd FRN 22/6/2023	9.750.000	1,42				
USD 9.600.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 1/6/2023 (Zero Coupon)	9.600.000	1,39				
USD 15.600.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 19/7/2023 (Zero Coupon)	15.493.920	2,25				
USD 6.100.000	Nestle Finance International Ltd 29/9/2023 (Zero Coupon)	5.996.300	0,87				
USD 9.250.000	Oesterreichische Kontrollbank AG 26/6/2023 (Zero Coupon)	9.217.432	1,34				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>				<b>États-Unis suite</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>				6.198	4D Molecular Therapeutics Inc	Goldman Sachs	5.663
<b>Brésil</b>				(2.693)	5E Advanced Materials Inc	HSBC	4.901
13.100	Agrenco Ltd BDR*	Morgan Stanley	—	(46.503)	5E Advanced Materials Inc	Morgan Stanley	13.021
(3)	Banco ABC Brasil SA (Pref)	Morgan Stanley	1	5.599	8x8 Inc	Bank of America	
			1			Merrill Lynch	4.031
<b>Canada</b>				24.732	8x8 Inc	Barclays Bank	4.204
21.785	Perpetua Resources Corp	Bank of America	(14.378)	94.209	8x8 Inc	HSBC	97.670
		Merrill Lynch	(13.097)	7.067	8x8 Inc	Morgan Stanley	1.201
31.184	Perpetua Resources Corp	Barclays Bank	(13.096)	(26.447)	908 Devices Inc	Barclays Bank	(2.512)
19.842	Perpetua Resources Corp	Goldman Sachs	(13.096)	(10.009)	908 Devices Inc	Morgan Stanley	(951)
24.588	Perpetua Resources Corp	HSBC	(21.883)	11.305	A O Smith Corp	Bank of America	
12.571	Perpetua Resources Corp	Morgan Stanley	(5.280)			Merrill Lynch	(34.367)
(26.058)	Poseidon Concepts Corp*	Morgan Stanley	5.211	18.427	A O Smith Corp	Barclays Bank	(55.834)
12.100	Sears Canada Inc*	Morgan Stanley	(5.557)	1.728	A O Smith Corp	Goldman Sachs	(5.253)
			(68.080)	18.129	A O Smith Corp	HSBC	(81.848)
<b>Îles Caïmans</b>				11.803	A O Smith Corp	Morgan Stanley	(35.763)
(27.864)	SMART Global Holdings Inc	Goldman Sachs	(159.382)	17.395	A10 Networks Inc	Barclays Bank	13.481
(18.315)	SMART Global Holdings Inc	HSBC	(116.483)	12.598	A10 Networks Inc	Morgan Stanley	9.763
			(275.865)	6.500	AAON Inc	Barclays Bank	(22.100)
<b>Mexique</b>				(11.181)	AAR Corp	Goldman Sachs	25.381
12.916	Prologis Property Mexico SA de CV (REIT)	Goldman Sachs	—	(4.708)	AAR Corp	HSBC	7.957
			—	(1.986)	AAR Corp	Morgan Stanley	6.236
<b>Pérou</b>				27.372	Aaron's Co Inc	Barclays Bank	(12.865)
7.452	Tahoe Resources Inc	Morgan Stanley	(75)	10.311	Aaron's Co Inc	HSBC	(722)
			(75)	13.043	Aaron's Co Inc	Morgan Stanley	(6.130)
<b>États-Unis</b>				9.945	Abbott Laboratories	Bank of America	
(696)	10X Genomics Inc 'A'	Bank of America	64	476	Abbott Laboratories	Merrill Lynch	(88.113)
(5.444)	10X Genomics Inc 'A'	Merrill Lynch	21.123	7.277	Abbott Laboratories	Goldman Sachs	(4.218)
(2.624)	10X Genomics Inc 'A'	Barclays Bank	1.548	4.310	Abbott Laboratories	HSBC	(72.188)
(2.834)	10X Genomics Inc 'A'	Goldman Sachs	4.878	(472)	AbbVie Inc	Morgan Stanley	(31.334)
19.495	1-800-Flowers.com Inc 'A'	HSBC	(23.979)	(1.477)	AbbVie Inc	Barclays Bank	4.215
9.512	1-800-Flowers.com Inc 'A'	Barclays Bank	2.663	17.212	AbCellera Biologics Inc	Goldman Sachs	15.686
3.537	1st Source Corp	HSBC	(495)	13.900	AbCellera Biologics Inc	Barclays Bank	6.368
1.003	1st Source Corp	Goldman Sachs	522	4.562	Abercrombie & Fitch Co 'A'	HSBC	17.653
21.676	1st Source Corp	HSBC	14.089	3.907	Abercrombie & Fitch Co 'A'	Bank of America	
(1.493)	1stdibs.com Inc	Barclays Bank	(75)	7.310	Abercrombie & Fitch Co 'A'	Merrill Lynch	31.478
(1.086)	1stdibs.com Inc	Goldman Sachs	33	(765)	ABIOMED Inc*	Barclays Bank	33.561
(7.335)	1stdibs.com Inc	HSBC	2.127	(3.054)	ABIOMED Inc*	Morgan Stanley	62.793
(28.594)	1stdibs.com Inc	Morgan Stanley	(1.430)	(36.374)	ABM Industries Inc	Barclays Bank	(2.157)
(22.054)	23andMe Holding Co 'A'	HSBC	4.852	(7.257)	ABM Industries Inc	HSBC	(5.497)
(45.909)	23andMe Holding Co 'A'	Morgan Stanley	5.509	7.579	Absci Corp	Barclays Bank	(28.372)
8.250	2seventy bio Inc	Bank of America		8.262	Absci Corp	HSBC	(14.151)
		Merrill Lynch	1.403	(26.484)	Acacia Research Corp	HSBC	3.638
3.035	2seventy bio Inc	Barclays Bank	819	(55.272)	Acacia Research Corp	Morgan Stanley	744
2.041	2seventy bio Inc	Goldman Sachs	347	(30.709)	Acacia Research Corp	Bank of America	1.854
9.031	2seventy bio Inc	HSBC	4.606	(47.759)	Acacia Research Corp	Merrill Lynch	553
6.849	2seventy bio Inc	Morgan Stanley	1.849	(33.060)	Acacia Research Corp	Goldman Sachs	2.150
6.033	2U Inc	Bank of America		738	Academy Sports & Outdoors Inc	HSBC	—
		Merrill Lynch	(482)	(13.739)	Academy Sports & Outdoors Inc	Bank of America	(7.621)
22.723	2U Inc	Barclays Bank	(7.953)	732	Academy Sports & Outdoors Inc	Barclays Bank	68.695
455	2U Inc	Goldman Sachs	(36)	3.353	Academy Sports & Outdoors Inc	Goldman Sachs	(3.467)
388	2U Inc	HSBC	8	13.718	Academy Sports & Outdoors Inc	HSBC	(21.004)
6.031	2U Inc	Morgan Stanley	(2.111)	(2.258)	Acadia Healthcare Co Inc	Morgan Stanley	(67.513)
(7.471)	3D Systems Corp	Bank of America	358	(6.361)	Acadia Healthcare Co Inc	Bank of America	7.339
(24.009)	3D Systems Corp	Merrill Lynch	6.723	3.656	Acadia Healthcare Co Inc	Merrill Lynch	25.635
(71.687)	3D Systems Corp	Barclays Bank	15.054	2.617	Acadia Healthcare Co Inc	Barclays Bank	(14.734)
(59.122)	3D Systems Corp	Goldman Sachs	56.757	(15.966)	Acadia Healthcare Co Inc	Goldman Sachs	(8.505)
(23.999)	3D Systems Corp	HSBC	2.348	4.770	Acadia Healthcare Co Inc	HSBC	5.588
(39.377)	3M Co	Morgan Stanley	283.120			HSBC	(1.670)
(7.413)	3M Co	Barclays Bank	44.256				
(10.194)	3M Co	Goldman Sachs	79.717				
(5.827)	3M Co	HSBC	41.896				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(7.030)	ACADIA Pharmaceuticals Inc	HSBC	(18.137)	885	Adams Resources & Energy Inc	Barclays Bank	(434)
(1.424)	ACADIA Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	1.996	945	Adams Resources & Energy Inc	Goldman Sachs	926
10.858	Acadia Realty Trust (REIT)	Bank of America		6.193	Adams Resources & Energy Inc	HSBC	(27.001)
41.400	Acadia Realty Trust (REIT)	Merrill Lynch	(7.166)	3.148	Adams Resources & Energy Inc		
32.707	Acadia Realty Trust (REIT)	Barclays Bank	(12.006)	(11.695)	AdaptHealth Corp	Morgan Stanley	(1.543)
85.359	Acadia Realty Trust (REIT)	Goldman Sachs	(21.587)		AdaptHealth Corp	Bank of America	
14.498	Acadia Realty Trust (REIT)	HSBC	(56.337)	(1.667)	AdaptHealth Corp	Merrill Lynch	8.187
4.969	Accel Entertainment Inc	Morgan Stanley	(4.204)	(5.609)	AdaptHealth Corp	HSBC	2.767
		Bank of America		(1.342)	AdaptHealth Corp	Morgan Stanley	5.329
41.867	Accel Entertainment Inc	Merrill Lynch	(1.342)	(5.609)	AdaptHealth Corp	Bank of America	
21.191	Accel Entertainment Inc	Barclays Bank	(14.235)	7.376	Adaptive Biotechnologies Corp	Bank of America	3.614
15.519	Accel Entertainment Inc	Goldman Sachs	(5.722)	88.712	Adaptive Biotechnologies Corp	Merrill Lynch	
12.296	Accel Entertainment Inc	HSBC	2.017		Adaptive Biotechnologies Corp	Barclays Bank	54.114
1.095	Accenture Plc 'A'	Morgan Stanley	(4.181)	17.451	Adaptive Biotechnologies Corp		
(1.834)	Accenture Plc 'A'	HSBC	45.311	33.769	Adaptive Biotechnologies Corp	Goldman Sachs	8.551
(683)	Accenture Plc 'A'	HSBC	(75.891)		Adaptive Biotechnologies Corp		
(25.647)	ACCO Brands Corp	Morgan Stanley	(10.416)	36.238	Adaptive Biotechnologies Corp	HSBC	12.832
		Bank of America			Adaptive Biotechnologies Corp		
(5.799)	ACCO Brands Corp	Merrill Lynch	10.201	869	Addus HomeCare Corp	Morgan Stanley	22.105
(63.531)	ACCO Brands Corp	HSBC	789		Addus HomeCare Corp	Bank of America	
9.586	Accolade Inc	Morgan Stanley	24.084	7.379	Addus HomeCare Corp	Merrill Lynch	1.642
10.000	Accolade Inc	Goldman Sachs	7.861	953	Addus HomeCare Corp	Barclays Bank	568
3.991	Accolade Inc	HSBC	750	1.279	Addus HomeCare Corp	Goldman Sachs	2.449
18.083	Accuray Inc	Morgan Stanley	2.594	1.861	Addus HomeCare Corp	HSBC	2.922
51.367	Accuray Inc	Barclays Bank	(3.255)	(2.483)	Adeia Inc	Morgan Stanley	7
84.942	Accuray Inc	Goldman Sachs	(514)		Adeia Inc	Bank of America	
59.092	ACI Worldwide Inc	Morgan Stanley	(15.290)	(26.771)	Adeia Inc	Merrill Lynch	(1.192)
(5.031)	Aclaris Therapeutics Inc	Barclays Bank	(70.319)	(14.452)	Adeia Inc	Barclays Bank	(8.834)
		Bank of America		(10.197)	Adeia Inc	HSBC	(32.463)
(6.912)	Aclaris Therapeutics Inc	Merrill Lynch	302	(20.420)	Adicet Bio Inc	Morgan Stanley	(3.365)
(5.885)	Aclaris Therapeutics Inc	Goldman Sachs	415		Adicet Bio Inc	Bank of America	
(2.260)	Aclaris Therapeutics Inc	HSBC	824	(9.094)	Adient Bio Inc	Merrill Lynch	33.693
(1.915)	ACM Research Inc 'A'	Morgan Stanley	271	(1.838)	Adient Bio Inc	Barclays Bank	7.639
		Bank of America		13.480	Adient Plc	Goldman Sachs	3.033
(10.330)	ACM Research Inc 'A'	Merrill Lynch	(670)	2.905	Adient Plc	Bank of America	
(1.841)	ACM Research Inc 'A'	Barclays Bank	(2.066)	8.054	Adient Plc	Merrill Lynch	(21.164)
(1.027)	ACNB Corp	HSBC	55	5.844	Adient Plc	Barclays Bank	(5.781)
		Bank of America		8.076	Adient Plc	Goldman Sachs	(12.645)
(18.000)	ACNB Corp	Merrill Lynch	(436)	17.982	ADMA Biologics Inc	HSBC	(12.155)
(14.089)	ACNB Corp	Barclays Bank	(90)	2.157	Adobe Inc	Morgan Stanley	(16.071)
(1.173)	ACNB Corp	Goldman Sachs	(5.988)		Adobe Inc	Barclays Bank	(1.618)
(16.732)	Actinium Pharmaceuticals Inc	HSBC	(2.000)	3.020	Adobe Inc	Bank of America	
		Bank of America		285	Adobe Inc	Merrill Lynch	150.192
(1.197)	Activision Blizzard Inc	Merrill Lynch	17.401	855	Adobe Inc	Barclays Bank	130.615
		Bank of America		3.898	Adobe Inc	Goldman Sachs	16.850
(1.783)	Activision Blizzard Inc	Merrill Lynch	(3.103)	59.189	ADT Inc	HSBC	60.910
(7.216)	Activision Blizzard Inc	Barclays Bank	(2.540)		ADT Inc	Morgan Stanley	168.588
1.085	Acuity Brands Inc	Goldman Sachs	(30.660)		ADT Inc	Bank of America	
		HSBC		(20.792)	ADT Inc	Merrill Lynch	(15.389)
1.818	Acuity Brands Inc	Merrill Lynch	(7.063)	26.587	ADT Inc	Barclays Bank	6.653
519	Acuity Brands Inc	Barclays Bank	(11.853)	(3.590)	Adtalem Global Education Inc	Morgan Stanley	(8.508)
857	Acuity Brands Inc	Goldman Sachs	(3.379)		Adtalem Global Education Inc	Bank of America	
989	Acuity Brands Inc	HSBC	(5.030)	(8.183)	Adtalem Global Education Inc	Merrill Lynch	(5.349)
1.991	Acumen Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(6.448)		Adtalem Global Education Inc		
		Bank of America		(13.533)	Adtalem Global Education Inc	Barclays Bank	7.528
6.724	Acumen Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	(2.668)	(7.591)	Adtalem Global Education Inc	Goldman Sachs	(20.164)
		Barclays Bank	(3.026)		ADTRAN Holdings Inc	HSBC	(3.720)
4.817	Acumen Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(6.455)	(41.132)	ADTRAN Holdings Inc	Barclays Bank	9.269
(727)	Acushnet Holdings Corp	Bank of America		(15.221)	ADTRAN Holdings Inc	Morgan Stanley	1.459
		Merrill Lynch	(646)	1.840	Aduro Biotech Holdings Europe BV		
(20.489)	Acushnet Holdings Corp	Barclays Bank	(19.014)	4.665	Aduro Biotech Holdings Europe BV	Barclays Bank	4.672
(1.978)	Acushnet Holdings Corp	HSBC	13.609	2.613	Advance Auto Parts Inc		
(434)	Acushnet Holdings Corp	Morgan Stanley	(220)			Morgan Stanley	11.844
(10.037)	ACV Auctions Inc 'A'	Barclays Bank	5.320			Bank of America	
(25.313)	ACV Auctions Inc 'A'	Goldman Sachs	(7.088)			Merrill Lynch	(117.532)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
2.414	Advance Auto Parts Inc	Barclays Bank	(102.523)	1.092	Affiliated Managers Group Inc	HSBC	(2.315)
1.169	Advance Auto Parts Inc	Goldman Sachs	(46.561)	459	Affiliated Managers Group Inc	Morgan Stanley	(1.129)
(2.968)	Advanced Drainage Systems Inc	Bank of America	(15.439)	8.639	Affirmed NV	Barclays Bank	(1.687)
(6.267)	Advanced Drainage Systems Inc	Barclays Bank	(8.083)	24.812	Affirmed NV	Goldman Sachs	(347)
(7.937)	Advanced Drainage Systems Inc	Goldman Sachs	(75.212)	9.086	Affirmed NV	HSBC	(71)
(1.250)	Advanced Drainage Systems Inc	HSBC	(13.456)	10.725	Affirm Holdings Inc	Barclays Bank	9.384
(6.864)	Advanced Drainage Systems Inc	Morgan Stanley	(9.472)	(2.969)	Affirm Holdings Inc	Barclays Bank	(2.598)
(10.628)	Advanced Emissions Solutions Inc	Barclays Bank	(638)	1.938	Affirm Holdings Inc	Goldman Sachs	5.048
(5.462)	Advanced Emissions Solutions Inc	HSBC	2.403	(16.486)	Aflac Inc	Bank of America	24.109
(15.235)	Advanced Emissions Solutions Inc	Morgan Stanley	(914)	(71.681)	Aflac Inc	Barclays Bank	139.061
6.167	Advanced Energy Industries Inc	Bank of America	66.110	(29.673)	Aflac Inc	Goldman Sachs	41.588
8.820	Advanced Energy Industries Inc	Merrill Lynch	39.602	(46.507)	Aflac Inc	HSBC	139.521
4.120	Advanced Energy Industries Inc	Barclays Bank	47.668	(44.392)	Aflac Inc	Morgan Stanley	86.120
9.448	Advanced Energy Industries Inc	HSBC	42.422	(2.162)	AGCO Corp	Barclays Bank	7.718
(2.672)	Advanced Micro Devices Inc	Morgan Stanley	(27.620)	6.697	AGCO Corp	Goldman Sachs	(82.775)
(7.614)	Advanced Micro Devices Inc	Bank of America	(107.249)	4.838	AGCO Corp	HSBC	(76.259)
(2.056)	Advanced Micro Devices Inc	Merrill Lynch	(53.016)	2.009	AGCO Corp	Morgan Stanley	(7.172)
(4.167)	Advanced Micro Devices Inc	Barclays Bank	(58.943)	23.042	Agenus Inc	Barclays Bank	(922)
(3.728)	AdvanSix Inc	HSBC	1.734	39.782	Agenus Inc	Goldman Sachs	(2.785)
(6.122)	AdvanSix Inc	Morgan Stanley	11.050	14.700	Agenus Inc	HSBC	(2.058)
(5.176)	AdvanSix Inc	Barclays Bank	2.407	12.979	Agenus Inc	Morgan Stanley	(519)
(1.271)	AdvanSix Inc	Goldman Sachs	1.646	4.576	Agilent Technologies Inc	Bank of America	(57.566)
(47.080)	Advantage Solutions Inc	HSBC	(3.766)	13.804	Agilent Technologies Inc	Merrill Lynch	(188.838)
(21.247)	Advantage Solutions Inc	Barclays Bank	(9.349)	12.097	Agilent Technologies Inc	Barclays Bank	(152.180)
36.621	AECOM	Goldman Sachs	(72.876)	16.352	Agilent Technologies Inc	Goldman Sachs	(278.638)
25.015	AECOM	HSBC	(48.529)	10.173	Agilent Technologies Inc	HSBC	(139.166)
7.497	AECOM	Morgan Stanley	(14.919)	(20.339)	Agiliti Inc	Barclays Bank	(2.644)
51.033	AECOM	Bank of America	(257.207)	(10.071)	Agiliti Inc	Goldman Sachs	(11.582)
25.737	AECOM	Merrill Lynch	(49.930)	(5.097)	Agiliti Inc	HSBC	(1.376)
(2.018)	Aehr Test Systems	Barclays Bank	(15.276)	(4.093)	Agiliti Inc	Morgan Stanley	(532)
(782)	Aerovate Therapeutics Inc	Goldman Sachs	1.357	(21.901)	agilon health Inc	Bank of America	82.567
(4.818)	Aerovate Therapeutics Inc	HSBC	23.199	(33.808)	agilon health Inc	Merrill Lynch	33.808
(922)	Aerovate Therapeutics Inc	Barclays Bank	5.242	(15.465)	agilon health Inc	Goldman Sachs	58.303
(1.917)	Aerovate Therapeutics Inc	Goldman Sachs	3.326	519	Agilysys Inc	Bank of America	(2.315)
(787)	AeroVironment Inc	HSBC	10.469	659	Agilysys Inc	Merrill Lynch	(2.939)
(4.300)	AeroVironment Inc	Barclays Bank	71.079	2.231	Agilysys Inc	Goldman Sachs	6.224
(816)	AeroVironment Inc	Merrill Lynch	9.943	1.259	Agios Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	1.335
(1.164)	AeroVironment Inc	HSBC	15.008	5.479	Agios Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(1.335)
(3.987)	AerSale Corp	Barclays Bank	6.171	3.986	Agios Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(3.123)
(1.961)	AerSale Corp	Goldman Sachs	1.353	(51.714)	AGNC Investment Corp (REIT)	Morgan Stanley	(4.225)
(25.303)	AerSale Corp	HSBC	38.339	(237.348)	AGNC Investment Corp (REIT)	Bank of America	(3.361)
21.302	AES Corp	Barclays Bank	(15.754)	(27.499)	AGNC Investment Corp (REIT)	Merrill Lynch	(3.560)
19.425	AES Corp	Goldman Sachs	(10.070)	(21.023)	AGNC Investment Corp (REIT)	Barclays Bank	8.662
14.758	AES Corp	HSBC	(3.358)	(14.031)	Agree Realty Corp (REIT)	HSBC	(315)
2.062	AES Corp	Morgan Stanley	(2.394)	(15.192)	Agree Realty Corp (REIT)	Bank of America	5.883
24.042	AES Corp	Barclays Bank	(4.279)	(10.426)	Agree Realty Corp (REIT)	Merrill Lynch	17.890
(14.360)	AEye Inc	Goldman Sachs	(144)	(16.443)	Agree Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	16.681
(41.198)	AEye Inc	HSBC	396	(9.971)	Agree Realty Corp (REIT)	HSBC	16.056
(89.508)	AEye Inc	Morgan Stanley	(895)	(25.321)	Air Lease Corp	Morgan Stanley	3.065
1.427	Affiliated Managers Group Inc	Barclays Bank	(3.510)	(953)	Air Lease Corp	Goldman Sachs	(503)
283	Affiliated Managers Group Inc	HSBC	(651)	(1.742)	Air Lease Corp	HSBC	342
		Goldman Sachs		668	Air Products and Chemicals Inc	Morgan Stanley	608
					Air Products and Chemicals Inc	Barclays Bank	(2.806)
					Air Products and Chemicals Inc	Goldman Sachs	19.128
					Air Products and Chemicals Inc	Morgan Stanley	(7.833)
				(1.104)	Air Transport Services Group Inc	Bank of America	
						Merrill Lynch	47

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(2.506)	Air Transport Services Group Inc	Barclays Bank	(376)	16.173	Alerus Financial Corp	Barclays Bank	18.114
(12.799)	Air Transport Services Group Inc	HSBC	(29.694)	11.239	Alerus Financial Corp	Goldman Sachs	31.469
(28.643)	Air Transport Services Group Inc	Morgan Stanley	(3.318)	23.391	Alerus Financial Corp	HSBC	84.208
(3.589)	Airbnb Inc 'A'	Goldman Sachs	3.481	432	Alerus Financial Corp	Morgan Stanley	484
(801)	Airbnb Inc 'A'	HSBC	16.693	41.727	Alexander & Baldwin Inc	Barclays Bank	(16.453)
(5.663)	Airbnb Inc 'A'	Morgan Stanley	28.994	39.882	Alexander & Baldwin Inc	Goldman Sachs	(14.668)
(6.303)	Airgain Inc	Bank of America		14.112	Alexander & Baldwin Inc	HSBC	(3.951)
		Merrill Lynch	(2.143)	2.181	Alexander & Baldwin Inc	Morgan Stanley	(602)
(4.677)	Airgain Inc	Barclays Bank	(1.310)	(972)	Alexander's Inc (REIT)	Bank of America	
(30.288)	Airgain Inc	Goldman Sachs	(10.298)	(8.113)	Alexander's Inc (REIT)	Merrill Lynch	6.172
11.105	Akamai Technologies Inc	Barclays Bank	50.306	(5.881)	Alexander's Inc (REIT)	Barclays Bank	(11.520)
266	Akamai Technologies Inc	HSBC	3.493	(2.208)	Alexander's Inc (REIT)	Goldman Sachs	37.344
15.095	Akamai Technologies Inc	Goldman Sachs	68.380	(2.208)	Alexander's Inc (REIT)	HSBC	24.288
4.700	Akazoo SA*	Barclays Bank		(1.317)	Alexander's Inc (REIT)	Morgan Stanley	(1.870)
		Merrill Lynch	(5.452)	4.331	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	Bank of America	
5.417	Akazoo SA*	Barclays Bank	(6.284)	(3.945)	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	Merrill Lynch	(32.439)
11.200	Akazoo SA*	Goldman Sachs	(12.992)	2.634	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	Bank of America	29.548
7.099	Akazoo SA*	Morgan Stanley	(71)	(2.770)	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	Barclays Bank	(11.511)
(6.093)	Akero Therapeutics Inc	Goldman Sachs	19.315	(2.439)	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	Barclays Bank	12.105
(937)	Akero Therapeutics Inc	HSBC	918	12.720	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	Goldman Sachs	(18.268)
(685)	Akero Therapeutics Inc	Morgan Stanley	767	(2.698)	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	HSBC	(114.862)
8.858	Akouos Inc*	Barclays Bank	6.998	(2.799)	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	HSBC	16.366
(1.872)	Akoustis Technologies Inc	Bank of America		(5.889)	Alico Inc	Morgan Stanley	12.232
		Merrill Lynch	(412)	(5.143)	Alico Inc	Bank of America	
(157.161)	Akoustis Technologies Inc	Barclays Bank	(39.290)	(2.450)	Alico Inc	Merrill Lynch	(5.536)
(7.105)	Akoustis Technologies Inc	HSBC	(1.705)	(7.613)	Alico Inc	Barclays Bank	3.600
(55.436)	Akoustis Technologies Inc	Morgan Stanley	(13.859)	(2.157)	Alico Inc	Goldman Sachs	(2.303)
(8.232)	Akoya Biosciences Inc	Bank of America		(93.590)	Aight Inc 'A'	HSBC	(6.014)
		Merrill Lynch	576	(94.204)	Aight Inc 'A'	Morgan Stanley	1.510
(7.079)	Akoya Biosciences Inc	Goldman Sachs	496	(20.234)	Aight Inc 'A'	Barclays Bank	30.885
1.437	Alamo Group Inc	Barclays Bank	(16.727)	217	Align Technology Inc	Goldman Sachs	10.363
548	Alamo Group Inc	Goldman Sachs	(4.417)	(269)	Align Technology Inc	HSBC	14.366
6.186	Alarm.com Holdings Inc	Bank of America		(92)	Align Technology Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	1.282	661	Align Technology Inc	Merrill Lynch	(3.980)
2.669	Alarm.com Holdings Inc	Barclays Bank	(4.697)	(1.145)	Align Technology Inc	Goldman Sachs	971
13.345	Alarm.com Holdings Inc	Goldman Sachs	3.171	17.529	Alignment Healthcare Inc	HSBC	105
9.496	Alarm.com Holdings Inc	HSBC	34.198		Alignment Healthcare Inc	Bank of America	
11.209	Alarm.com Holdings Inc	Morgan Stanley	(19.728)	17.033	Alignment Healthcare Inc	Merrill Lynch	(18.405)
25.868	Alaska Air Group Inc	Barclays Bank	4.027	9.008	Alignment Healthcare Inc	Barclays Bank	(14.819)
33.289	Alaska Air Group Inc	Goldman Sachs	58.256	(13.093)	Alkami Technology Inc	Goldman Sachs	(9.458)
(8.500)	Albany International Corp 'A'	Barclays Bank	34.340	(10.554)	Alkami Technology Inc	Bank of America	
(2.615)	Albemarle Corp	Bank of America		(7.016)	Alkami Technology Inc	Merrill Lynch	(17.283)
		Merrill Lynch	16.690	27.351	Alkermes Plc	Barclays Bank	(1.689)
(1.603)	Albemarle Corp	Barclays Bank	13.388	4.211	Alkermes Plc	Goldman Sachs	(8.211)
(292)	Albemarle Corp	Goldman Sachs	1.644	15.446	Alkermes Plc	HSBC	(28.730)
(777)	Albemarle Corp	HSBC	(416)	10.056	Allakos Inc	Bank of America	
(5.062)	Albemarle Corp	Morgan Stanley	42.420	17.608	Allakos Inc	Merrill Lynch	(1.106)
(7.813)	Albertsons Cos Inc 'A'	Bank of America		18.550	Allakos Inc	Goldman Sachs	(1.937)
		Merrill Lynch	391	(44.925)	Allbirds Inc 'A'	HSBC	11.872
(34.859)	Albertsons Cos Inc 'A'	Barclays Bank	1.045	(18.356)	Allbirds Inc 'A'	Barclays Bank	(2.246)
(47.551)	Albertsons Cos Inc 'A'	Goldman Sachs	2.377	(24.045)	Allbirds Inc 'A'	HSBC	2.111
(7.374)	Albertsons Cos Inc 'A'	HSBC	4.056	3.314	Allegiant Travel Co	Morgan Stanley	(1.202)
(5.288)	Albertsons Cos Inc 'A'	Morgan Stanley	159	194	Allegiant Travel Co	Barclays Bank	(6.562)
2.834	Alcoa Corp	Bank of America		169	Allegiant Travel Co	HSBC	(60)
		Merrill Lynch	(5.134)	3.252	Allegion Plc	Morgan Stanley	(407)
8.252	Alcoa Corp	Barclays Bank	(22.319)	19.939	Allegion Plc	Bank of America	
7.043	Alcoa Corp	Goldman Sachs	(35.285)	27.751	Allegion Plc	Merrill Lynch	(11.837)
13.789	Alcoa Corp	HSBC	(66.737)			Barclays Bank	(80.155)
5.767	Alcoa Corp	Morgan Stanley	(21.464)			Goldman Sachs	(101.014)
(12.730)	Aldeyra Therapeutics Inc	Barclays Bank	5.092				
(1.868)	Aldeyra Therapeutics Inc	Goldman Sachs	1.588				
16.589	Alector Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	(3.815)				
18.722	Alector Inc	Barclays Bank	562				
35.552	Alector Inc	Goldman Sachs	(8.177)				
20.926	Alector Inc	HSBC	(4.813)				
7.120	Alector Inc	Morgan Stanley	214				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
9.042	Allegion Plc	HSBC	(18.848)	(1.416)	Alpha Metallurgical Resources Inc	HSBC	32.865
11.222	Allegion Plc	Morgan Stanley	(45.112)	(17.768)	Alpha Pro Tech Ltd	Barclays Bank	1.421
2.785	Allegro MicroSystems Inc	Bank of America		893	Alpha Teknova Inc	HSBC	1.741
		Merrill Lynch	5.821	16.957	Alphabet Inc 'A'	Barclays Bank	(32.557)
1.027	Allegro MicroSystems Inc	Barclays Bank	1.637	291	Alphabet Inc 'A'	Goldman Sachs	1.926
1.075	Allegro MicroSystems Inc	Goldman Sachs	304	1.344	Alphabet Inc 'A'	HSBC	20.644
(1.216)	Allegro MicroSystems Inc	Morgan Stanley	(839)	27.220	Alphabet Inc 'A'	Morgan Stanley	(52.262)
2.190	ALLETE Inc	Goldman Sachs	(2.738)	(8.017)	Alphatec Holdings Inc	Barclays Bank	4.009
21.952	ALLETE Inc	HSBC	(49.172)	(1.055)	Alphatec Holdings Inc	Goldman Sachs	(285)
4.052	ALLETE Inc	Morgan Stanley	(7.739)	(4.753)	Alpine Immune Sciences Inc	Goldman Sachs	(7.652)
(41.818)	Alliant Energy Corp	Barclays Bank	61.054	(12.147)	Alta Equipment Group Inc	Barclays Bank	7.045
(84.836)	Alliant Energy Corp	Goldman Sachs	242.981	(23.981)	Alta Equipment Group Inc	Goldman Sachs	24.221
(10.517)	Alliant Energy Corp	HSBC	34.879	(17.708)	Altair Engineering Inc 'A'	Goldman Sachs	(124.310)
(38.654)	Alliant Energy Corp	Morgan Stanley	54.422	6.581	Alteryx Inc 'A'	Bank of America	
4.073	Allied Motion Technologies Inc	Bank of America			Merrill Lynch	Merrill Lynch	2.567
		Merrill Lynch	5.277	3.450	Alteryx Inc 'A'	Barclays Bank	(7.832)
9.176	Allied Motion Technologies Inc	Barclays Bank		6.786	Alteryx Inc 'A'	Goldman Sachs	2.647
		Barclays Bank	2.202	5.329	Alteryx Inc 'A'	HSBC	4.476
2.595	Allied Motion Technologies Inc	Goldman Sachs	3.124	884	Alteryx Inc 'A'	Morgan Stanley	(2.007)
3.686	Allied Motion Technologies Inc	Goldman Sachs		74.333	Altice USA Inc 'A'	Bank of America	
		HSBC	4.957		Merrill Lynch	Merrill Lynch	(14.866)
1.119	Allied Motion Technologies Inc	HSBC		73.039	Altice USA Inc 'A'	Barclays Bank	(2.922)
		Morgan Stanley	42	100.653	Altice USA Inc 'A'	HSBC	(40.261)
(919)	Allison Transmission Holdings Inc	Bank of America		22.270	Altice USA Inc 'A'	Morgan Stanley	(891)
		Merrill Lynch	414	(8.275)	Altimmune Inc	Bank of America	
32.302	Allison Transmission Holdings Inc	Barclays Bank	(31.333)	(5.730)	Altimmune Inc	Merrill Lynch	6.206
(15.203)	Allison Transmission Holdings Inc	Barclays Bank	14.747	24.189	Alto Ingredients Inc	Goldman Sachs	4.298
3.909	Allison Transmission Holdings Inc	Goldman Sachs	(1.759)	33.605	Alto Ingredients Inc	Barclays Bank	(8.401)
(14.084)	Allison Transmission Holdings Inc	Goldman Sachs	7.347	22.241	Alto Ingredients Inc	Goldman Sachs	(1.334)
9.826	Allison Transmission Holdings Inc	HSBC	(98)	25.853	Alto Ingredients Inc	HSBC	17.063
(4.235)	Allison Transmission Holdings Inc	HSBC	2.811	22.119	Alto Ingredients Inc	Morgan Stanley	(5.530)
(4.313)	Allison Transmission Holdings Inc	Morgan Stanley	4.184	(7.086)	Altria Group Inc	Bank of America	
10.182	Allogene Therapeutics Inc	Barclays Bank	(8.960)	(5.775)	Altria Group Inc	Merrill Lynch	5.840
17.423	Allogene Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(26.657)	(709)	Altria Group Inc	Barclays Bank	3.638
19.860	Allovir Inc	Barclays Bank	(11.519)	(3.524)	Altria Group Inc	Goldman Sachs	707
4.246	Allovir Inc	Goldman Sachs	(2.293)	(21.364)	Altria Group Inc	HSBC	2.264
8.248	Allstate Corp	Bank of America		(34.057)	Altus Power Inc	Morgan Stanley	13.441
		Merrill Lynch	(66.809)		ALX Oncology Holdings Inc	Bank of America	
16.043	Allstate Corp	Barclays Bank	(132.515)	12.103	ALX Oncology Holdings Inc	Merrill Lynch	23.159
14.860	Allstate Corp	Goldman Sachs	(120.366)	2.811	ALX Oncology Holdings Inc	Barclays Bank	566
2.552	Allstate Corp	HSBC	(16.052)	9.702	ALX Oncology Holdings Inc	Barclays Bank	566
9.862	Allstate Corp	Morgan Stanley	(81.460)	2.116	ALX Oncology Holdings Inc	Morgan Stanley	5.681
(28.622)	Ally Financial Inc	Bank of America		7.462	Amalgamated Financial Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(36.184)		Merrill Lynch	Merrill Lynch	1.551
(28.877)	Ally Financial Inc	Barclays Bank	(3.176)	21.613	Amalgamated Financial Corp	Barclays Bank	2.663
(1.051)	Ally Financial Inc	Goldman Sachs	(1.503)		Corp	Barclays Bank	(20.316)
(6.729)	Ally Financial Inc	HSBC	(12.301)	33.241	Amalgamated Financial Corp	Barclays Bank	(4.916)
(17.068)	Ally Financial Inc	Morgan Stanley	(5.254)	2.746	Amalgamated Financial Corp	Goldman Sachs	(4.916)
(876)	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	4.179		Corp	HSBC	(440)
(1.288)	Alnylam Pharmaceuticals Inc	HSBC	27.911	7.487	Amalgamated Financial Corp	Morgan Stanley	(5.046)
(1.886)	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	8.996	(4.634)	A-Mark Precious Metals Inc	Barclays Bank	13.392
(10.668)	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	Barclays Bank	(2.880)	(1.824)	A-Mark Precious Metals Inc	Goldman Sachs	4.213
(11.529)	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	Goldman Sachs	(39.660)	(7.384)	A-Mark Precious Metals Inc	HSBC	16.540
(14.816)	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	HSBC	(58.227)	(323)	Amazon.com Inc	Goldman Sachs	(2.189)
(1.786)	Alpha Metallurgical Resources Inc	Bank of America		(1.111)	Amazon.com Inc	HSBC	(6.148)
		Merrill Lynch	34.934	4.338	Ambac Financial Group Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch			Merrill Lynch	Merrill Lynch	(3.557)
				6.696	Ambac Financial Group Inc	Barclays Bank	(737)
				10.148	Ambac Financial Group Inc	Goldman Sachs	(8.321)
				8.572	Ambac Financial Group Inc	HSBC	(9.429)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
1.442	Ambac Financial Group Inc	Morgan Stanley	(159)	(14.277)	American Electric Power Co Inc	Goldman Sachs	108.185
1.567	Ambarella Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.651	(31.942)	American Electric Power Co Inc	Morgan Stanley	140.865
1.812	Ambarella Inc	Barclays Bank	(6.922)	(3.272)	American Equity Investment Life Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	(5.072)
2.648	Ambarella Inc	Goldman Sachs	6.170	(43.106)	American Equity Investment Life Holding Co	Barclays Bank	(28.019)
2.428	Ambarella Inc	HSBC	8.134	(9.974)	American Equity Investment Life Holding Co	Goldman Sachs	(15.460)
2.971	Ambarella Inc	Morgan Stanley	(11.349)	(13.861)	American Equity Investment Life Holding Co	HSBC	(4.737)
(3.976)	AMC Entertainment Holdings Inc	Barclays Bank	179	(2.413)	American Equity Investment Life Holding Co	Morgan Stanley	(1.568)
2.187	AMC Entertainment Holdings Inc	HSBC	11	19.761	American Express Co	Goldman Sachs	166.980
(5.402)	AMC Networks Inc 'A'	Barclays Bank	8.211	2.528	American Express Co	HSBC	13.676
(6.642)	AMC Networks Inc 'A'	Goldman Sachs	17.402	1.423	American Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5.308)
(9.021)	AMC Networks Inc 'A'	HSBC	32.295	12.030	American Financial Group Inc	Barclays Bank	(34.045)
(1.906)	Amcor Plc	Barclays Bank	158	8.014	American Financial Group Inc	Goldman Sachs	(29.892)
92.082	Amcor Plc	Barclays Bank	(57.091)	18.310	American Financial Group Inc	HSBC	(36.803)
2.850	Amcor Plc	Goldman Sachs	(2.024)	15.102	American Financial Group Inc	Morgan Stanley	(42.739)
(75.145)	Amcor Plc	HSBC	60.867	(37.527)	American Homes 4 Rent 'A' (REIT)	Barclays Bank	(15.761)
97.010	Amcor Plc	HSBC	(78.578)	(2.132)	American Homes 4 Rent 'A' (REIT)	HSBC	1.855
(54.226)	Amcor Plc	Morgan Stanley	19.006	(12.276)	American Homes 4 Rent 'A' (REIT)	Morgan Stanley	(5.156)
(2.470)	Amdocs Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.406	(17.604)	American International Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(26.230)
(8.854)	Amdocs Ltd	Barclays Bank	1.594	(43.708)	American International Group Inc	Barclays Bank	(3.060)
(21.699)	Amdocs Ltd	Goldman Sachs	(64.118)	(9.078)	American International Group Inc	HSBC	(2.542)
(286)	Amdocs Ltd	HSBC	(1.158)	(14.046)	American International Group Inc	Morgan Stanley	(983)
(1.451)	Amdocs Ltd	Morgan Stanley	997	(7.446)	American National Bankshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7.372)
310	Amedisys Inc	Barclays Bank	(406)	(6.617)	American National Bankshares Inc	Barclays Bank	(199)
809	Amedisys Inc	Goldman Sachs	769	(5.026)	American National Bankshares Inc	HSBC	(9.047)
1.083	Amedisys Inc	HSBC	(5.307)	(6.292)	American National Bankshares Inc	Morgan Stanley	(189)
2.113	Amedisys Inc	Morgan Stanley	(7.797)	(6.099)	American Outdoor Brands Inc	Barclays Bank	2.928
(19.963)	Amerant Bancorp Inc	Barclays Bank	(2.994)	10.612	American Public Education Inc	Barclays Bank	(12.947)
(20.519)	Amerant Bancorp Inc	Goldman Sachs	(29.547)	24.238	American Public Education Inc	HSBC	(10.907)
(12.921)	Amerant Bancorp Inc	HSBC	(21.320)	4.305	American Public Education Inc	Morgan Stanley	(5.252)
2.989	Ameren Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2.215)	(8.040)	American Realty Investors Inc	Barclays Bank	(2.291)
643	Ameren Corp	Goldman Sachs	(3.119)	(1.386)	American Realty Investors Inc	Morgan Stanley	(395)
1.935	Ameren Corp	HSBC	(1.093)	(38.194)	American Software Inc 'A'	Barclays Bank	9.167
21.301	Ameren Corp	Morgan Stanley	(66.901)	(17.011)	American Software Inc 'A'	Goldman Sachs	(7.655)
(2.538)	Ameresco Inc 'A'	Barclays Bank	4.924	(10.870)	American States Water Co	Barclays Bank	7.935
(1.710)	Ameresco Inc 'A'	Goldman Sachs	547	(25.519)	American States Water Co	Goldman Sachs	53.080
(14)	Ameresco Inc 'A'	Morgan Stanley	27	5.758	American Superconductor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(173)
(16.241)	American Airlines Group Inc	Barclays Bank	(7.958)	4.627	American Superconductor Corp	HSBC	1.851
3.030	American Airlines Group Inc	Barclays Bank	1.485	4.483	American Superconductor Corp	Morgan Stanley	179
(10)	American Airlines Group Inc	HSBC	(8)				
42.372	American Assets Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	8.474				
52.971	American Assets Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(9.535)				
23.218	American Assets Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	4.644				
49.145	American Assets Trust Inc (REIT)	HSBC	12.778				
10.235	American Assets Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(1.842)				
(10.097)	American Axle & Manufacturing Holdings Inc	Barclays Bank	2.120				
(9.902)	American Axle & Manufacturing Holdings Inc	HSBC	3.763				
48.909	American Eagle Outfitters Inc	Barclays Bank	(59.854)				
13.346	American Eagle Outfitters Inc	Goldman Sachs	(31.630)				
8.325	American Eagle Outfitters Inc	HSBC	(24.226)				
34.764	American Eagle Outfitters Inc	Morgan Stanley	(42.760)				
(13.664)	American Electric Power Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	99.534				
(35.104)	American Electric Power Co Inc	Barclays Bank	154.809				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
1.249	American Tower Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(18.710)	(11.800)	Amicus Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(472)
4.711	American Tower Corp (REIT)	Barclays Bank	(61.196)	(31.774)	Amicus Therapeutics Inc	HSBC	27.174
659	American Tower Corp (REIT)	HSBC	(8.389)	(7.509)	Amicus Therapeutics Inc	Morgan Stanley	4.205
3.879	American Tower Corp (REIT)	Morgan Stanley	(50.388)	5.462	Amkor Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	11.527
21.479	American Vanguard Corp	Barclays Bank	(4.940)	(3.791)	Amkor Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13.344)
11.594	American Vanguard Corp	HSBC	(17.391)	22.416	Amkor Technology Inc	Barclays Bank	48.867
11.244	American Vanguard Corp	Morgan Stanley	(2.586)	18.144	Amkor Technology Inc	Goldman Sachs	60.865
(10.534)	American Water Works Co Inc	Barclays Bank	3.930	14.639	Amkor Technology Inc	HSBC	50.305
(13.381)	American Water Works Co Inc	Goldman Sachs	58.674	(3.270)	Amkor Technology Inc	HSBC	(13.015)
(4.951)	American Water Works Co Inc	HSBC	20.053	(6.123)	Amkor Technology Inc	Morgan Stanley	(13.348)
(6.960)	American Water Works Co Inc	Morgan Stanley	3.689	4.961	Amkor Technology Inc	Morgan Stanley	9.353
18.276	American Well Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	3.290	(52.634)	AMMO Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.895)
61.204	American Well Corp 'A'	Barclays Bank	(1.836)	(59.140)	AMMO Inc	Barclays Bank	2.070
32.238	American Well Corp 'A'	Goldman Sachs	5.803	(30.771)	AMMO Inc	Goldman Sachs	(1.692)
12.173	American Well Corp 'A' (700)	HSBC	2.313	(16.911)	AMMO Inc	HSBC	592
(353)	American Woodmark Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6.496)	(165.195)	AMMO Inc	Morgan Stanley	5.782
(8.944)	American Woodmark Corp	Barclays Bank	(2.669)	(4.369)	AMN Healthcare Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.231
(784)	American Woodmark Corp	Goldman Sachs	(83.000)	(2.832)	AMN Healthcare Services Inc	Barclays Bank	(1.293)
(411)	American Woodmark Corp	HSBC	(5.878)	(2.662)	AMN Healthcare Services Inc	HSBC	2.822
(2.973)	America's Car-Mart Inc	Morgan Stanley	(3.107)	(7.084)	AMN Healthcare Services Inc	Morgan Stanley	(6.087)
(1.940)	America's Car-Mart Inc	Barclays Bank	(5.292)	34.890	Amneal Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	—
(650)	America's Car-Mart Inc	Goldman Sachs	(10.845)	36.256	Amneal Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	9.789
(3.850)	Americold Realty Trust Inc (REIT)	HSBC	(2.249)	(3.257)	Amphastar Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9.673)
(5.501)	Americold Realty Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	2.041	(2.050)	Amphastar Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(943)
(12.151)	Americold Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	3.961	(6.039)	Amphastar Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(2.778)
(8.555)	Americold Realty Trust Inc (REIT)	HSBC	15.918	(8.460)	Amphenol Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2.876)
(7.660)	Ameriprise Financial Inc (384)	Morgan Stanley	4.534	(66.191)	Amphenol Corp 'A'	Barclays Bank	(46.204)
(1.893)	Ameriprise Financial Inc	Barclays Bank	20.299	(8.582)	Amphenol Corp 'A'	Goldman Sachs	(8.541)
(2.495)	Ameriprise Financial Inc	Goldman Sachs	962	(24.648)	Amphenol Corp 'A'	HSBC	(13.320)
(2.584)	AMERISAFE Inc	HSBC	(14.368)	(45.706)	Amphenol Corp 'A'	Morgan Stanley	9.599
(2.891)	AMERISAFE Inc	Morgan Stanley	5.513	(44.285)	Amplify Energy Corp	Barclays Bank	23.471
(2.139)	AMERISAFE Inc	Barclays Bank	7.287	(20.180)	Amplify Energy Corp	Goldman Sachs	(2.018)
(8.360)	AmerisourceBergen Corp	Goldman Sachs	56.600	(39.630)	Amplify Energy Corp	HSBC	5.945
(4.917)	AmerisourceBergen Corp	Barclays Bank	38.795	(25.339)	Amplify Energy Corp	Morgan Stanley	13.430
(4.188)	AmerisourceBergen Corp	HSBC	12.120	(12.564)	Amplitude Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	11.810
(1.307)	AmerisourceBergen Corp	Morgan Stanley	8.888	(4.736)	Amplitude Inc 'A'	Barclays Bank	—
(9.423)	Ames National Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3.392)	(11.451)	Amplitude Inc 'A'	Goldman Sachs	10.764
(14.000)	Ames National Corp	Barclays Bank	(6.580)	(3.622)	Amylyx Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	13.945
(19.049)	Ames National Corp (635)	Goldman Sachs	(6.858)	(2.654)	Amylyx Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	10.218
(4.150)	Ames National Corp	HSBC	(13)	(7.117)	Amylyx Pharmaceuticals Inc	HSBC	39.571
25.910	AMETEK Inc	Morgan Stanley	(1.951)	(4.554)	Amylyx Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	12.660
9.546	AMETEK Inc	Barclays Bank	(50.783)	25.368	Amyris Inc	Barclays Bank	1.383
16.318	AMETEK Inc	Goldman Sachs	(3.532)	15.198	Amyris Inc	Goldman Sachs	2.040
13.681	AMETEK Inc	HSBC	15.503	13.748	Amyris Inc	HSBC	(203)
3.734	Amgen Inc	Morgan Stanley	(26.815)	4.044	Analog Devices Inc	Barclays Bank	(53.745)
10.395	Amgen Inc	Bank of America Merrill Lynch	(56.010)	375	Analog Devices Inc	Goldman Sachs	(2.381)
1.910	Amgen Inc (537)	Goldman Sachs	(155.925)	(11.164)	AnaptysBio Inc	Goldman Sachs	6.698
(537)	Amgen Inc	HSBC	(14.816)	(712)	AnaptysBio Inc	Morgan Stanley	862
2.026	Amgen Inc	Barclays Bank	8.640	(22.471)	Anavex Life Sciences Corp	Bank of America Merrill Lynch	6.854
(32.122)	Amicus Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(11.062)	(13.217)	Anavex Life Sciences Corp	Goldman Sachs	4.031
		Barclays Bank	17.989	(31.739)	Anavex Life Sciences Corp	Morgan Stanley	9.998
				(2.225)	Andersons Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.361)
				(2.231)	Andersons Inc	Barclays Bank	1.740
				(2.498)	Andersons Inc	HSBC	(7.094)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(4.536)	Andersons Inc	Morgan Stanley	3.538	(52.557)	Apartment Investment and Management Co 'A' (REIT)	HSBC	2.628
15.291	AngioDynamics Inc	Bank of America Merrill Lynch	765	1.463	Apellis Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.127)
5.674	AngioDynamics Inc	Barclays Bank	(1.305)	1.970	Apellis Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	687
13.833	AngioDynamics Inc	Goldman Sachs	692	(1.004)	Apellis Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	141
14.394	AngioDynamics Inc	HSBC	6.477	(1.523)	Apellis Pharmaceuticals Inc	HSBC	6.153
21.406	AngioDynamics Inc	Morgan Stanley	(4.923)	346	Apellis Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	755
(4.920)	ANI Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	4.330	(1.790)	API Group Corp	Barclays Bank	627
4.664	Anika Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	5.410	6.311	Apogee Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10.413)
4.771	Anika Therapeutics Inc	Barclays Bank	(573)	19.295	Apogee Enterprises Inc	Barclays Bank	(34.152)
4.215	Anika Therapeutics Inc	Goldman Sachs	4.889	10.077	Apogee Enterprises Inc	Goldman Sachs	(16.627)
3.001	Anika Therapeutics Inc	HSBC	2.641	4.156	Apogee Enterprises Inc	HSBC	(9.517)
7.197	Anika Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(864)	14.067	Apogee Enterprises Inc	Morgan Stanley	(24.899)
(81.209)	Annaly Capital Management Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	798	(2.602)	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1.223)
(46.354)	Annaly Capital Management Inc (REIT)	Barclays Bank	11.536	(84.768)	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc (REIT)	Goldman Sachs	(39.841)
(16.108)	Annaly Capital Management Inc (REIT)	Goldman Sachs	1.303	(48.105)	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc (REIT)	HSBC	(29.825)
(13.504)	Annaly Capital Management Inc (REIT)	HSBC	(1.346)	(11.767)	Apollo Global Management Inc	Bank of America Merrill Lynch	(47.657)
(63.791)	Annaly Capital Management Inc (REIT)	Morgan Stanley	18.499	(5.009)	Apollo Global Management Inc	Barclays Bank	(6.161)
15.434	Annexon Inc	Barclays Bank	(49.080)	(21.503)	Apollo Global Management Inc	Goldman Sachs	(86.509)
17.446	Annexon Inc	Goldman Sachs	(57.223)	(6.269)	Apollo Global Management Inc	HSBC	(33.853)
13.109	Annexon Inc	HSBC	(32.379)	(15.031)	Apollo Global Management Inc	Morgan Stanley	(18.488)
389	ANSYS Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.597	(2.249)	Apollo Medical Holdings Inc	Barclays Bank	1.777
914	ANSYS Inc	Barclays Bank	22.361	(8.063)	Apollo Medical Holdings Inc	Goldman Sachs	25.157
501	ANSYS Inc	Goldman Sachs	13.913	(547)	Apollo Medical Holdings Inc	HSBC	1.172
796	ANSYS Inc	Morgan Stanley	22.229	(1.621)	Apollo Medical Holdings Inc	Morgan Stanley	1.281
(1.640)	Anterix Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.264)	5.204	Appfolio Inc 'A'	Goldman Sachs	(7.858)
(8.493)	Anterix Inc	Barclays Bank	170	1.332	Appfolio Inc 'A'	HSBC	3.104
(6.736)	Anterix Inc	Goldman Sachs	(13.405)	(3.975)	Appian Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(24.884)
(15.699)	Anterix Inc	HSBC	(18.054)	(1.292)	Appian Corp 'A'	Barclays Bank	(1.537)
11.335	Antero Midstream Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4.081)	(3.471)	Appian Corp 'A'	Goldman Sachs	(21.728)
(157.093)	Antero Midstream Corp	Barclays Bank	102.110	(11.278)	Appian Corp 'A'	HSBC	(76.916)
18.455	Antero Midstream Corp	Barclays Bank	(11.996)	(5.822)	Appian Corp 'A'	Morgan Stanley	(7.762)
(96.261)	Antero Midstream Corp	Goldman Sachs	34.654	16.657	Apple Hospitality Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(4.966)
3.389	Antero Midstream Corp	Goldman Sachs	(1.220)	83.194	Apple Hospitality Inc (REIT)	Barclays Bank	(44.381)
(161.457)	Antero Midstream Corp	HSBC	29.062	81.851	Apple Hospitality Inc (REIT)	Goldman Sachs	(61.134)
9.610	Antero Midstream Corp	HSBC	(1.730)	23.295	Apple Hospitality Inc (REIT)	HSBC	(14.892)
(17.666)	Antero Midstream Corp	Morgan Stanley	11.483	71.968	Apple Hospitality Inc (REIT)	Morgan Stanley	(37.893)
12.537	Antero Midstream Corp	Morgan Stanley	(8.149)	5.361	Apple Inc	Bank of America Merrill Lynch	35.346
(15.459)	Antero Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	30.145	535	Apple Inc	Barclays Bank	2.523
(12.625)	Antero Resources Corp	Barclays Bank	40.779	765	Apple Inc	Goldman Sachs	5.236
(7.867)	Antero Resources Corp	Goldman Sachs	15.341	6.846	Apple Inc	HSBC	38.967
(11.665)	Antero Resources Corp	HSBC	3.966	10.239	Apple Inc	Morgan Stanley	48.277
(3.524)	Antero Resources Corp	Morgan Stanley	11.383	(40.645)	Applied Digital Corp	Barclays Bank	(1.626)
(29.632)	Anywhere Real Estate Inc	Barclays Bank	15.705	880	Applied Industrial Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.650)
(3.169)	Anywhere Real Estate Inc	HSBC	(1.711)	2.574	Applied Industrial Technologies Inc	Barclays Bank	(8.058)
(10.284)	Anywhere Real Estate Inc	Morgan Stanley	5.451	13.208	Applied Industrial Technologies Inc	Goldman Sachs	(47.240)
1.243	Aon Plc 'A'	Barclays Bank	(22.486)	2.809	Applied Industrial Technologies Inc	HSBC	(7.615)
1.387	Aon Plc 'A'	Morgan Stanley	(25.091)	1.009	Applied Industrial Technologies Inc	Morgan Stanley	(2.321)
(2.755)	APA Corp	Bank of America Merrill Lynch	5.179	5.679	Applied Materials Inc	Bank of America Merrill Lynch	76.780
18.021	APA Corp	Barclays Bank	(43.431)	8.568	Applied Materials Inc	Barclays Bank	69.229
(7.032)	APA Corp	Barclays Bank	14.031	12.956	Applied Materials Inc	Goldman Sachs	175.165
17.355	APA Corp	HSBC	(35.057)				
(2.462)	APA Corp	Morgan Stanley	5.933				
(65.116)	Apartment Income Corp (REIT)	Barclays Bank	42.976				
(44.798)	Apartment Investment and Management Co 'A' (REIT)	Barclays Bank	16.575				
(51.048)	Apartment Investment and Management Co 'A' (REIT)	Goldman Sachs	15.314				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
28.736	Applied Materials Inc	HSBC	533.148	37.897	Archrock Inc	Goldman Sachs	(19.706)
9.860	Applied Materials Inc	Morgan Stanley	79.668	25.071	Archrock Inc	HSBC	(18.051)
22.598	Applied Molecular Transport Inc	Bank of America Merrill Lynch	(34)	10.693	Archrock Inc	Morgan Stanley	(4.188)
10.154	Applied Molecular Transport Inc	Barclays Bank	144	(1.391)	Arcosa Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.408
6.801	Applied Molecular Transport Inc	Goldman Sachs	(10)	(2.798)	Arcosa Inc	Barclays Bank	7.191
7.008	Applied Molecular Transport Inc	Morgan Stanley	100	(534)	Arcosa Inc	HSBC	870
38.650	Applied Optoelectronics Inc	Barclays Bank	20.484	(1.563)	Arcosa Inc	Morgan Stanley	4.017
24.430	Applied Optoelectronics Inc	Goldman Sachs	15.879	361	Arcturus Therapeutics Holdings Inc	HSBC	(596)
18.087	Applied Optoelectronics Inc	HSBC	9.405	1.816	Arcturus Therapeutics Holdings Inc	Morgan Stanley	(581)
7.943	Applied Optoelectronics Inc	Morgan Stanley	4.210	6.261	Arcus Biosciences Inc	Barclays Bank	9.955
(7.795)	AppLovin Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(14.343)	(8.179)	Arcutis Biotherapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	18.573
(11.304)	AppLovin Corp 'A'	Barclays Bank	7.009	(7.419)	Arcutis Biotherapeutics Inc	Barclays Bank	15.802
(2.491)	AppLovin Corp 'A'	HSBC	(17.063)	(8.522)	Arcutis Biotherapeutics Inc	Goldman Sachs	22.072
(18.550)	AppLovin Corp 'A'	Morgan Stanley	11.501	(3.643)	Arcutis Biotherapeutics Inc	Morgan Stanley	7.760
1.016	AptarGroup Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.199)	(5.094)	Ardagh Group SA*	Barclays Bank	98.671
7.692	AptarGroup Inc	Barclays Bank	(28.622)	(10.777)	Ardagh Group SA*	Goldman Sachs	208.750
1.479	AptarGroup Inc	Goldman Sachs	(5.957)	(13.020)	Ardagh Group SA*	HSBC	252.197
4.821	AptarGroup Inc	HSBC	(10.336)	50.213	Ardagh Metal Packaging SA	Bank of America Merrill Lynch	(1.506)
3.273	AptarGroup Inc	Morgan Stanley	(13.643)	23.505	Ardagh Metal Packaging SA	Barclays Bank	(940)
6.349	Aptiv Plc	Barclays Bank	(39.618)	63.915	Ardagh Metal Packaging SA	Goldman Sachs	(1.918)
1.847	Aptiv Plc	Goldman Sachs	(5.925)	140.660	Ardagh Metal Packaging SA	HSBC	(37.979)
1.053	Aptiv Plc	Morgan Stanley	(3.202)	52.765	Ardagh Metal Packaging SA	Morgan Stanley	(2.111)
(6.122)	Apyx Medical Corp	Barclays Bank	(735)	(74.577)	Ardelyx Inc	Goldman Sachs	92.475
(8.089)	Apyx Medical Corp	Goldman Sachs	(4.368)	47.423	Ardmore Shipping Corp	Goldman Sachs	(36.041)
(6.394)	Aqua Metals Inc	Bank of America Merrill Lynch	128	2.240	Ardmore Shipping Corp	HSBC	(3.606)
(63.743)	Aqua Metals Inc	Morgan Stanley	5.099	(24.586)	Ares Commercial Real Estate Corp (REIT)	Barclays Bank	(4.917)
(33.839)	Aramark	Bank of America Merrill Lynch	(44.963)	(58.645)	Ares Commercial Real Estate Corp (REIT)	Goldman Sachs	(45.157)
(44.101)	Aramark	Barclays Bank	10.507	360	Ares Management Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(432)
(7.194)	Aramark	Goldman Sachs	(8.422)	(6.100)	Argan Inc	Bank of America Merrill Lynch	5.917
(23.745)	Aramark	HSBC	(64.574)	(7.444)	Argan Inc	Barclays Bank	(223)
(33.385)	Aramark	Morgan Stanley	10.344	(7.860)	Argan Inc	Goldman Sachs	7.624
85.854	Arbor Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	10.723	(7.864)	Argan Inc	HSBC	(9.437)
(32.944)	Arbutus Biopharma Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.289	(3.369)	Argan Inc	Morgan Stanley	(101)
(24.754)	Arbutus Biopharma Corp	Barclays Bank	3.094	771	Argo Group International Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(31)
(22.925)	Arbutus Biopharma Corp	HSBC	2.636	746	Argo Group International Holdings Ltd	Barclays Bank	—
(18.902)	Arbutus Biopharma Corp	Morgan Stanley	2.363	1.795	Argo Group International Holdings Ltd	Goldman Sachs	(72)
38.754	ARC Document Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.263)	1.788	Argo Group International Holdings Ltd	HSBC	(268)
(351)	ArcBest Corp	Barclays Bank	551	689	Argo Group International Holdings Ltd	Morgan Stanley	—
(7.266)	ArcBest Corp	HSBC	16.348	4.112	Arhaus Inc	HSBC	(5.099)
(1.333)	ArcBest Corp	Morgan Stanley	2.144	9.766	Arhaus Inc	Morgan Stanley	(2.783)
(30)	Arcellx Inc	Bank of America Merrill Lynch	(30)	(29.360)	Aris Water Solutions Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	4.991
(7.779)	Arcellx Inc	Goldman Sachs	(7.779)	(9.061)	Aris Water Solutions Inc 'A'	Barclays Bank	4.802
(658)	Arcellx Inc	HSBC	(803)	(21.239)	Aris Water Solutions Inc 'A'	Goldman Sachs	3.611
6.925	Arch Capital Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.872)	(12.064)	Aris Water Solutions Inc 'A'	HSBC	(22.560)
6.820	Arch Capital Group Ltd	Barclays Bank	(7.377)	(13.513)	Aris Water Solutions Inc 'A'	Morgan Stanley	7.162
1.893	Arch Capital Group Ltd	Goldman Sachs	(4.027)	527	Arista Networks Inc	Barclays Bank	13.070
6.237	Arch Capital Group Ltd	Morgan Stanley	(9.942)	(1.840)	Arista Networks Inc	HSBC	(12.954)
(27.945)	Archer Aviation Inc 'A'	Goldman Sachs	(19.003)	1.919	Arista Networks Inc	Morgan Stanley	51.364
(34.532)	Archer Aviation Inc 'A'	HSBC	(31.424)	36.180	Arko Corp	Bank of America Merrill Lynch	13.387
6.557	Archer-Daniels-Midland Co	Bank of America Merrill Lynch	(35.015)	21.073	Arko Corp	Barclays Bank	(4.636)
28.785	Archer-Daniels-Midland Co	Barclays Bank	(78.295)	33.073	Arko Corp	Goldman Sachs	12.237
1.453	Archer-Daniels-Midland Co	HSBC	(4.364)	31.350	Arko Corp	HSBC	(17.289)
18.244	Archer-Daniels-Midland Co	Morgan Stanley	(48.436)	23.308	Arko Corp	Morgan Stanley	(5.128)
20.574	Archrock Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10.548)	13.020	Arlo Technologies Inc	Barclays Bank	3.385
11.351	Archrock Inc	Barclays Bank	(4.553)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
8.368	Armada Hoffer Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(2.427)	2.758	Arvinas Inc	HSBC	(8.164)
89.472	Armada Hoffer Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(40.262)	5.471	Arvinas Inc	Morgan Stanley	(13.295)
42.742	Armada Hoffer Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(12.395)	(1.905)	Asana Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(8.695)
22.658	Armada Hoffer Properties Inc (REIT)	HSBC	(25.830)	(5.208)	Asana Inc 'A'	HSBC	(26.568)
8.203	Armada Hoffer Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(3.691)	11.016	Asana Inc 'A'	HSBC	67.969
(92.256)	ARMOUR Residential Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(13.838)	(11.391)	Asana Inc 'A'	Morgan Stanley	(25.858)
(42.236)	ARMOUR Residential Inc (REIT)	Barclays Bank	(8.870)	(1.256)	Asbury Automotive Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13.653)
(27.224)	ARMOUR Residential Inc (REIT)	Goldman Sachs	(4.084)	(145)	Asbury Automotive Group Inc	Barclays Bank	(1.244)
(153.485)	ARMOUR Residential Inc (REIT)	Morgan Stanley	(32.232)	(3.123)	Asbury Automotive Group Inc	Goldman Sachs	(33.947)
(4.324)	Armstrong World Industries Inc	Barclays Bank	10.248	(1.679)	Asbury Automotive Group Inc	HSBC	(18.553)
(3.500)	Armstrong World Industries Inc	Goldman Sachs	8.820	350	Asbury Automotive Group Inc	HSBC	3.868
(1.652)	Armstrong World Industries Inc	HSBC	5.980	(628)	Asbury Automotive Group Inc	Morgan Stanley	(5.389)
(16.899)	Array Technologies Inc	Barclays Bank	29.573	604	Asbury Automotive Group Inc	Morgan Stanley	5.182
(2.817)	Array Technologies Inc	Goldman Sachs	2.338	(11.680)	Ascent Global Logistics Inc	Bank of America Merrill Lynch	117
(3.047)	Array Technologies Inc	HSBC	(12.066)	(16.747)	Ascent Global Logistics Inc	Goldman Sachs	17
(3.028)	Arrow Electronics Inc	Barclays Bank	(7.176)	(3.298)	Ascent Global Logistics Inc	HSBC	—
4.143	Arrow Electronics Inc	Goldman Sachs	26.598	(9.988)	Ascent Global Logistics Inc <sup>††</sup>	Morgan Stanley	—
3.370	Arrow Electronics Inc	Morgan Stanley	7.987	(95.171)	Asensus Surgical Inc	Bank of America Merrill Lynch	12.791
(2.861)	Arrow Electronics Inc	Morgan Stanley	(6.781)	(52.019)	Asensus Surgical Inc	Barclays Bank	4.557
(20.645)	Arrow Financial Corp	Barclays Bank	16.310	1.055	ASGN Inc	Bank of America Merrill Lynch	929
(25.241)	Arrow Financial Corp	Goldman Sachs	(1.514)	7.922	ASGN Inc	Barclays Bank	(15.607)
(14.429)	Arrow Financial Corp	HSBC	13.563	8.743	ASGN Inc	Morgan Stanley	(17.224)
(8.266)	Arrowhead Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	25.129	(21.971)	Ashford Hospitality Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(6.811)
8.810	ARS Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(16.651)	(60.961)	Ashford Hospitality Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	11.583
(935)	Arteris Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.786)	(16.416)	Ashford Hospitality Trust Inc (REIT)	HSBC	3.119
(24.886)	Arteris Inc	Barclays Bank	(47.532)	(10.482)	Ashford Hospitality Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	1.992
(4.322)	Arteris Inc	Goldman Sachs	(12.880)	4.838	Ashland Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16.657)
(3.042)	Artesian Resources Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	18.647	1.275	Ashland Inc	Barclays Bank	(2.156)
(2.394)	Artesian Resources Corp 'A'	Barclays Bank	2.179	576	Ashland Inc	Goldman Sachs	(1.128)
(3.408)	Artesian Resources Corp 'A'	Goldman Sachs	20.891	690	Ashland Inc	HSBC	(4.000)
(2.192)	Artesian Resources Corp 'A'	HSBC	13.192	(16.308)	Aspen Aerogels Inc	Barclays Bank	11.579
(5.282)	Artesian Resources Corp 'A'	Morgan Stanley	4.807	(10.854)	Aspen Aerogels Inc	Goldman Sachs	13.567
(5.280)	Arthur J Gallagher & Co	Bank of America Merrill Lynch	92.717	(11.345)	Aspen Aerogels Inc	HSBC	14.408
(1.862)	Arthur J Gallagher & Co (875)	Barclays Bank	26.664	(1.061)	Aspen Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.618
(1.948)	Arthur J Gallagher & Co	Goldman Sachs	15.365	(3.173)	Aspen Technology Inc	Barclays Bank	24.210
(7.194)	Arthur J Gallagher & Co	HSBC	29.317	(3.171)	Aspen Technology Inc	Goldman Sachs	10.813
38.105	Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	Morgan Stanley	103.018	(4.935)	Aspen Technology Inc	HSBC	40.713
3.438	Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	Barclays Bank	(33.913)	(7.945)	Aspen Technology Inc	Morgan Stanley	60.620
1.682	Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	Goldman Sachs	(756)	35.928	Assembly Biosciences Inc	Barclays Bank	(4.958)
7.708	Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	HSBC	(185)	8.786	Assembly Biosciences Inc	Goldman Sachs	(773)
1.570	Artivion Inc	Morgan Stanley	(6.860)	11.413	Assembly Biosciences Inc	HSBC	(1.004)
14.531	Artivion Inc	Bank of America Merrill Lynch	139	12.455	Assembly Biosciences Inc	Morgan Stanley	(1.719)
5.988	Artivion Inc	Goldman Sachs	(5.376)	6.394	Assertio Holdings Inc	Barclays Bank	(3.581)
9.168	Artivion Inc	HSBC	(339)	4.913	Assertio Holdings Inc	HSBC	64
5.750	Arvinas Inc	Morgan Stanley	(1.649)	5.904	Assertio Holdings Inc	Morgan Stanley	(159)
7.078	Arvinas Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12.017)	9.522	AssetMark Financial Holdings Inc	Barclays Bank	(1.714)
3.403	Arvinas Inc	Barclays Bank	(17.199)	1.055	AssetMark Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	118
		Goldman Sachs	(7.112)	715	AssetMark Financial Holdings Inc	HSBC	(12)
				(29.493)	Associated Banc-Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2.654)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(62.936)	Associated Banc-Corp	Barclays Bank	39.020	11	Atlas Financial Holdings Inc <sup>TT</sup>	Bank of America Merrill Lynch	—
(3.792)	Associated Banc-Corp	Goldman Sachs	(341)				
(27.097)	Associated Banc-Corp	HSBC	4.065	1.171	Atlas Lithium Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.939
(10.511)	Associated Banc-Corp	Morgan Stanley	6.517				
(2.895)	Associated Capital Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(4.400)	1.007	Atlas Lithium Corp	Goldman Sachs	2.528
(180)	Associated Capital Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(274)	2.965	Atlas Lithium Corp	HSBC	(8.692)
(2.821)	Associated Capital Group Inc 'A'	HSBC	(5.557)	2.771	Atlas Lithium Corp	Morgan Stanley	416
(204)	Associated Capital Group Inc 'A'	Morgan Stanley	153	(487)	Atlassian Corp Ltd 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(6.487)
(689)	Assurant Inc	Barclays Bank	5.326	(5.807)	Atlassian Corp Ltd 'A'	Barclays Bank	(82.395)
(1.471)	Assurant Inc	Goldman Sachs	13.563	(563)	Atlassian Corp Ltd 'A'	Goldman Sachs	(7.798)
(3.437)	Assurant Inc	HSBC	35.092	(423)	Atlassian Corp Ltd 'A'	HSBC	(7.860)
(7.769)	Assurant Inc	Morgan Stanley	60.054	(291)	Atlassian Corp Ltd 'A'	Morgan Stanley	(4.176)
27.795	Assured Guaranty Ltd	HSBC	(16.955)	(11.113)	Atmos Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	21.727
1.809	Assured Guaranty Ltd	Morgan Stanley	(163)	(19.856)	Atmos Energy Corp	Barclays Bank	15.091
11.231	Astec Industries Inc	Barclays Bank	(16.060)	(27.420)	Atmos Energy Corp	Goldman Sachs	54.292
16.264	Astec Industries Inc	Goldman Sachs	(17.240)	(22.749)	Atmos Energy Corp	HSBC	51.185
6.791	Astec Industries Inc	HSBC	(25.874)	(18.079)	Atmos Energy Corp	Morgan Stanley	13.740
2.205	Astec Industries Inc	Morgan Stanley	(3.153)	717	ATN International Inc	Bank of America Merrill Lynch	853
1.692	Astria Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.733)	11.604	ATN International Inc	Barclays Bank	(580)
3.904	Astria Therapeutics Inc	Barclays Bank	(7.027)	596	ATN International Inc	Goldman Sachs	709
2.212	Astria Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(3.572)	394	ATN International Inc	HSBC	626
5.092	Astronics Corp	Barclays Bank	(6.009)	(2.669)	Atomera Inc	Barclays Bank	534
229	Astronics Corp	Goldman Sachs	(30)	(3.140)	Atomera Inc	Goldman Sachs	(4.082)
5.661	Asure Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5.661)	(7.257)	Atomera Inc	HSBC	(1.451)
4.217	Asure Software Inc	Goldman Sachs	(1.733)	(2.194)	Atomera Inc	Morgan Stanley	439
3.913	Asure Software Inc	HSBC	(5.365)	47.487	Atreca Inc 'A'	Barclays Bank	(4.274)
2.646	Asure Software Inc	Morgan Stanley	(732)	39.656	Atreca Inc 'A'	Goldman Sachs	—
(25.390)	AT&T Inc	HSBC	35.546	2.386	AtriCure Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7.468)
(26.620)	AT&T Inc	Morgan Stanley	17.569	3.746	AtriCure Inc	Barclays Bank	(16.857)
11.015	Atara Biotherapeutics Inc	Barclays Bank	(5.618)	3.719	AtriCure Inc	Goldman Sachs	(11.640)
3.820	Atara Biotherapeutics Inc	Goldman Sachs	(2.330)	8.349	AtriCure Inc	HSBC	(24.546)
(11.667)	Atea Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6.884)	2.589	AtriCure Inc	Morgan Stanley	(11.651)
(13.369)	Atea Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(7.888)	600	Atrion Corp	Morgan Stanley	(37.488)
(13.463)	Athira Pharma Inc	Goldman Sachs	2.491	(7.892)	AudioEye Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.578
(1.211)	ATI Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.495	(1.766)	Aura Biosciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	(989)
2.372	ATI Inc	Barclays Bank	(7.353)	(32.921)	Aurinia Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	67.817
(3.477)	ATI Inc	Barclays Bank	10.779	(14.255)	authID Inc	Barclays Bank	(3.843)
8.628	ATI Inc	Goldman Sachs	(17.774)	1.447	Autodesk Inc	Bank of America Merrill Lynch	752
8.228	ATI Inc	HSBC	(28.057)	12.465	Autodesk Inc	Barclays Bank	(75.538)
(7.605)	ATI Inc	HSBC	25.933	2.397	Autodesk Inc	HSBC	13.040
4.805	ATI Inc	Morgan Stanley	(14.896)	3.669	Autodesk Inc	Morgan Stanley	(22.234)
(3.061)	ATI Inc	Morgan Stanley	9.489	(4.805)	Autoliv Inc	Barclays Bank	30.992
5.034	Atkore Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15.095)	(1.704)	Autoliv Inc	HSBC	12.712
12.436	Atkore Inc	Barclays Bank	(62.012)	(3.055)	Autoliv Inc	Morgan Stanley	19.705
5.532	Atkore Inc	Goldman Sachs	(14.310)	(118)	Automatic Data Processing Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.093
5.995	Atkore Inc	HSBC	(39.043)	(104)	Automatic Data Processing Inc	Barclays Bank	964
4.590	Atkore Inc	Morgan Stanley	(19.327)	417	AutoNation Inc	Bank of America Merrill Lynch	(359)
(19.249)	Atlantic Union Bankshares Corp	Bank of America Merrill Lynch	(26.179)	3.855	AutoNation Inc	Barclays Bank	1.056
(34.170)	Atlantic Union Bankshares Corp	Barclays Bank	(2.734)	2.551	AutoNation Inc	Goldman Sachs	3.920
(20.116)	Atlantic Union Bankshares Corp	HSBC	(24.743)	1.324	AutoNation Inc	HSBC	(1.700)
(4.846)	Atlanticus Holdings Corp	Barclays Bank	(824)	1.671	AutoNation Inc	Morgan Stanley	(9.364)
(3.974)	Atlanticus Holdings Corp	Goldman Sachs	(18.718)	(34)	AutoZone Inc	Morgan Stanley	9.581
(3.326)	Atlanticus Holdings Corp	HSBC	(20.023)	(4.127)	Avalo Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.403)
(592)	Atlanticus Holdings Corp	Morgan Stanley	(101)	(4.532)	Avalo Therapeutics Inc	Barclays Bank	(408)
1.384	Atlas Energy Solutions Inc 'A'	HSBC	(1.882)	(909)	Avalo Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(309)
2.773	Atlas Energy Solutions Inc 'A'	Morgan Stanley	(5.546)	(933)	Avalo Therapeutics Inc	HSBC	(420)
				(4.895)	AvalonBay Communities Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	21.097

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(28.806)	AvalonBay Communities Inc (REIT)	Barclays Bank	68.270	21.917	Avrobio Inc	Barclays Bank	(4.822)
(10.548)	AvalonBay Communities Inc (REIT)	HSBC	63.393	1.185	Avrobio Inc	Goldman Sachs	557
10.464	Avangrid Inc	Bank of America		16.538	Avrobio Inc	HSBC	6.284
		Merrill Lynch	(30.869)	19.239	Avrobio Inc	Morgan Stanley	(4.233)
29.554	Avangrid Inc	Barclays Bank	(51.720)	(12.652)	Axalta Coating Systems Ltd	Bank of America	
(18.941)	Avangrid Inc	Goldman Sachs	55.876	(17.203)	Axalta Coating Systems Ltd	Merrill Lynch	17.586
5.396	Avangrid Inc	Goldman Sachs	(15.918)	(24.667)	Axalta Coating Systems Ltd	Barclays Bank	22.880
13.396	Avangrid Inc	HSBC	(50.369)	(6.190)	Axalta Coating Systems Ltd	Goldman Sachs	34.287
29.439	Avangrid Inc	Morgan Stanley	(51.518)	(6.364)	Axalta Coating Systems Ltd	HSBC	8.418
(14.217)	Avanos Medical Inc	Bank of America		3.164	Axcelsis Technologies Inc	Morgan Stanley	8.464
		Merrill Lynch	(11.438)	9.961	Axcelsis Technologies Inc	Bank of America	
(17.653)	Avanos Medical Inc	Barclays Bank	(7.414)	6.337	Axcelsis Technologies Inc	Merrill Lynch	99.191
(16.353)	Avanos Medical Inc	Goldman Sachs	(12.755)	4.942	Axcelsis Technologies Inc	Barclays Bank	153.002
(4.871)	Avanos Medical Inc	HSBC	(2.533)	2.715	Axcelsis Technologies Inc	Goldman Sachs	198.665
(3.779)	Avanos Medical Inc	Morgan Stanley	(1.587)	(16.472)	Axcelsis Technologies Inc	HSBC	194.221
(1.153)	Avantax Inc	Bank of America		(4.302)	Axcella Health Inc	Morgan Stanley	41.702
		Merrill Lynch	246	(168)	Axis Capital Holdings Ltd	Bank of America	
(2.273)	Avantax Inc	Goldman Sachs	(659)	(168)	Axis Capital Holdings Ltd	Merrill Lynch	244
(55.112)	Avantor Inc	Bank of America		(13.227)	Axis Capital Holdings Ltd	Goldman Sachs	64
		Merrill Lynch	22.700	(7.529)	Axis Capital Holdings Ltd	Bank of America	
(54.280)	Avantor Inc	Barclays Bank	35.728	(9.463)	Axogen Inc	Merrill Lynch	506
(31.086)	Avantor Inc	Goldman Sachs	6.962	8.880	Axogen Inc	Barclays Bank	52.756
(16.122)	Avantor Inc	HSBC	5.201	12.267	Axogen Inc	HSBC	22.533
(57.461)	Avantor Inc	Morgan Stanley	34.884	15.140	Axogen Inc	Bank of America	
50.028	Aveanna Healthcare Holdings Inc	Barclays Bank	(2.752)	3.015	Axogen Inc	Merrill Lynch	(4.069)
32.200	Aveanna Healthcare Holdings Inc	Goldman Sachs	4.347	330	Axon Enterprise Inc	Barclays Bank	(3.641)
26.978	Aveanna Healthcare Holdings Inc	HSBC	4.991	5.201	Axon Enterprise Inc	Goldman Sachs	(5.275)
5.787	Aveanna Healthcare Holdings Inc	Morgan Stanley	(318)	114	Axon Enterprise Inc	HSBC	(13.020)
(136.861)	AvePoint Inc	Barclays Bank	(51.323)	4.225	Axon Enterprise Inc	Morgan Stanley	(1.236)
(55.900)	AvePoint Inc	HSBC	(113.757)	6.421	Axon Enterprise Inc	Bank of America	(291)
(44.638)	AvePoint Inc	Morgan Stanley	(16.739)	(3.761)	Axonics Inc	Barclays Bank	(48.831)
(3.282)	Avery Dennison Corp	Bank of America		(2.449)	Axonics Inc	Goldman Sachs	(1.316)
		Merrill Lynch	39.975	(621)	Axonics Inc	HSBC	(126.454)
(4.993)	Avery Dennison Corp	Barclays Bank	48.232	(2.114)	Axos Financial Inc	Morgan Stanley	(63.054)
(1.109)	Avery Dennison Corp	HSBC	11.900	(10.316)	Axos Financial Inc	Barclays Bank	13.652
(8.007)	Avery Dennison Corp	Morgan Stanley	77.348	(5.179)	Axos Financial Inc	HSBC	17.290
(8.674)	Aviat Networks Inc	Barclays Bank	3.383	(13.779)	Axos Financial Inc	Morgan Stanley	2.254
(3.599)	Aviat Networks Inc	HSBC	(12.345)	(1.354)	Axsome Therapeutics Inc	Bank of America	
(19.104)	Avid Bioservices Inc	Barclays Bank	3.248	(4.679)	Axsome Therapeutics Inc	Merrill Lynch	8.659
(5.467)	Avid Bioservices Inc	Goldman Sachs	13.941	(200)	Axsome Therapeutics Inc	Barclays Bank	15.183
13.420	Avid Technology Inc	Barclays Bank	45.628	(6.818)	AXT Inc	Morgan Stanley	649
6.452	Avidity Biosciences Inc	Goldman Sachs	(3.613)	(8.001)	AXT Inc	Bank of America	
(15.271)	AvidXchange Holdings Inc	Barclays Bank	1.756	(5.336)	AXT Inc	Merrill Lynch	(2.318)
(2.211)	Avient Corp	Bank of America		(9.585)	AXT Inc	Barclays Bank	(640)
		Merrill Lynch	5.881	(23.733)	AZEK Co Inc	Goldman Sachs	(1.814)
(17.609)	Avient Corp	Barclays Bank	44.551	(17.307)	AZEK Co Inc	Morgan Stanley	(767)
7.136	Avient Corp	Goldman Sachs	(18.982)	21.664	AZEK Co Inc	Barclays Bank	17.562
8.266	Avient Corp	HSBC	(16.532)	4.984	AZEK Co Inc	Goldman Sachs	29.076
(7.067)	Avient Corp	HSBC	14.601	(2.881)	Azenta Inc	Goldman Sachs	(20.917)
(4.270)	Avient Corp	Morgan Stanley	10.803	1.555	Azenta Inc	Morgan Stanley	(3.688)
(1.783)	Avis Budget Group Inc	Goldman Sachs	(4.885)	(8.001)	AXT Inc	Bank of America	
(9.394)	Avista Corp	Bank of America		(5.336)	AXT Inc	Merrill Lynch	(7.403)
		Merrill Lynch	10.144	(9.585)	AXT Inc	Bank of America	
(1.961)	Avista Corp	Barclays Bank	1.174	(23.733)	AZEK Co Inc	Merrill Lynch	4.401
(541)	Avista Corp	HSBC	1.488	(17.307)	AZEK Co Inc	Barclays Bank	836
(577)	Avista Corp	Morgan Stanley	502	(4.849)	Azenta Inc	Goldman Sachs	(13.723)
(10.143)	Avita Medical Inc	Barclays Bank	101	(728)	Azenta Inc	HSBC	1.434
(1.359)	Avita Medical Inc	HSBC	6.265	(4.454)	Azenta Inc	Morgan Stanley	1.514
(5.833)	Avnet Inc	Bank of America		(23.924)	AZZ Inc	Barclays Bank	23.206
		Merrill Lynch	(16.391)	(8.516)	AZZ Inc	Goldman Sachs	4.258
(14.730)	Avnet Inc	Barclays Bank	(23.273)	(10.780)	AZZ Inc	HSBC	5.713
(4.806)	Avnet Inc	Goldman Sachs	(13.505)	(26.266)	B&G Foods Inc	Barclays Bank	3.940
(1.910)	Avnet Inc	HSBC	(5.329)	(1.334)	B&G Foods Inc	HSBC	3.295
(690)	Avnet Inc	Morgan Stanley	(1.090)	(8.065)	B&G Foods Inc	Morgan Stanley	1.210

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(27.473)	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	15.660	13.445	Bank of Marin Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	15.731
(18.729)	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	Barclays Bank	13.859	15.119	Bank of Marin Bancorp	Barclays Bank	(9.071)
(16.956)	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	Goldman Sachs	9.665	9.991	Bank of Marin Bancorp	Goldman Sachs	11.689
(47.608)	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	HSBC	53.797	4.108	Bank of Marin Bancorp	HSBC	8.462
(12.281)	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	Morgan Stanley	9.088	17.446	Bank of Marin Bancorp	Morgan Stanley	(10.468)
6.649	Backblaze Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1.330)	16.254	Bank of New York Mellon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5.039)
13.982	Backblaze Inc 'A'	Barclays Bank	(1.258)	23.360	Bank of New York Mellon Corp	Barclays Bank	(20.090)
10.951	Backblaze Inc 'A'	Goldman Sachs	(2.190)	33.616	Bank of New York Mellon Corp	Goldman Sachs	(10.421)
6.379	Backblaze Inc 'A'	HSBC	(510)	30.833	Bank of New York Mellon Corp	HSBC	(34.225)
7.804	Backblaze Inc 'A'	Morgan Stanley	(702)	1.471	Bank of New York Mellon Corp	Morgan Stanley	(1.265)
993	Badger Meter Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.907	10.546	Bank OZK	Bank of America Merrill Lynch	2.213
707	Badger Meter Inc	Barclays Bank	(990)	9.196	Bank OZK	Barclays Bank	(4.777)
7.990	Badger Meter Inc	Goldman Sachs	15.269	2.916	Bank OZK	Goldman Sachs	(106)
1.191	Badger Meter Inc	HSBC	740	10.245	Bank OZK	HSBC	14.056
394	Badger Meter Inc	Morgan Stanley	123	916	Bank OZK	Morgan Stanley	(403)
2.820	Baker Hughes Co	Bank of America Merrill Lynch	(1.297)	2.080	Bank7 Corp	Barclays Bank	530
2.130	Baker Hughes Co	Goldman Sachs	(980)	2.724	Bank7 Corp	Goldman Sachs	1.866
14.313	Baker Hughes Co	HSBC	(6.567)	11.171	Bank7 Corp	HSBC	168
(20.752)	Bakkt Holdings Inc	HSBC	311	961	Bank7 Corp	Morgan Stanley	245
(15.496)	Balchem Corp	Barclays Bank	16.426	56.083	BankFinancial Corp	Goldman Sachs	7.291
(2.839)	Balchem Corp	Goldman Sachs	9.227	27.098	BankFinancial Corp	Morgan Stanley	1.626
(1.970)	Balchem Corp	HSBC	8.629	(257)	BankUnited Inc	Bank of America Merrill Lynch	(406)
(4.338)	Ball Corp	Bank of America Merrill Lynch	15.409	(6.045)	BankUnited Inc	Barclays Bank	731
(15.331)	Ball Corp	Barclays Bank	45.744	2.746	Bankwell Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	755
(25.311)	Ball Corp	Goldman Sachs	124.080	7.184	Bankwell Financial Group Inc	Barclays Bank	(5.208)
(29.805)	Ball Corp	HSBC	167.175	6.359	Bankwell Financial Group Inc	Goldman Sachs	1.749
(19.408)	Ball Corp	Morgan Stanley	59.000	1.513	Bankwell Financial Group Inc	HSBC	84
12.498	Bally's Corp	Bank of America Merrill Lynch	(30.120)	4.862	Bankwell Financial Group Inc	Morgan Stanley	(3.525)
7.916	Bally's Corp	Barclays Bank	(17.732)	(1.877)	Banner Corp	Bank of America Merrill Lynch	(683)
25.178	Bally's Corp	Goldman Sachs	(60.679)	(4.901)	Banner Corp	Barclays Bank	10.341
17.305	Bally's Corp	HSBC	(47.070)	(1.309)	Banner Corp	HSBC	223
9.140	Bally's Corp	Morgan Stanley	(20.474)	(2.960)	Banner Corp	Morgan Stanley	6.246
(152)	BancFirst Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.765)	4.699	Bar Harbor Bankshares	Bank of America Merrill Lynch	6.297
(5.728)	BancFirst Corp	Barclays Bank	(12.086)	26.914	Bar Harbor Bankshares	Barclays Bank	(6.459)
(1.316)	BancFirst Corp	Goldman Sachs	(15.279)	7.741	Bar Harbor Bankshares	Goldman Sachs	10.373
(2.997)	BancFirst Corp	HSBC	(48.252)	6.060	Bar Harbor Bankshares	HSBC	5.333
(1.368)	BancFirst Corp	Morgan Stanley	(2.886)	2.826	Bar Harbor Bankshares	Morgan Stanley	(678)
11.472	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	Barclays Bank	(4.704)	26.108	BARK Inc	Bank of America Merrill Lynch	(392)
3.050	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	HSBC	4.209	37.445	BARK Inc	Barclays Bank	(7.302)
(21.267)	Bancorp Inc	Barclays Bank	(16.376)	5.338	BARK Inc	HSBC	(187)
(1.230)	Bancorp Inc	HSBC	(2.854)	19.142	BARK Inc	Morgan Stanley	(3.733)
(942)	Bancorp Inc	Morgan Stanley	(725)	(300)	Barnes & Noble Education Inc	HSBC	66
17.243	Bandwidth Inc 'A'	Barclays Bank	7.070	(53.333)	Barnes Group Inc	Barclays Bank	81.066
747	Bandwidth Inc 'A'	Goldman Sachs	306	(8.365)	Barnes Group Inc	Goldman Sachs	6.943
1.625	Bandwidth Inc 'A'	HSBC	585	(1.153)	Barnes Group Inc	HSBC	1.510
5.453	Bandwidth Inc 'A'	Morgan Stanley	2.236	2.129	Barrett Business Services Inc	Barclays Bank	(1.533)
(8.600)	Bank First Corp	Barclays Bank	(37.496)	1.785	Barrett Business Services Inc	Goldman Sachs	5.177
(633)	Bank First Corp	HSBC	(5.039)	8.003	Bassett Furniture Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.361)
(13.135)	Bank First Corp	Morgan Stanley	(57.269)	6.665	Bassett Furniture Industries Inc	Barclays Bank	600
2.506	Bank of America Corp	Barclays Bank	(1.040)				
919	Bank of America Corp	HSBC	825				
(5.945)	Bank of America Corp	Morgan Stanley	2.467				
612	Bank of Hawaii Corp	Bank of America Merrill Lynch	42				
648	Bank of Hawaii Corp	Goldman Sachs	103				
3.622	Bank of Hawaii Corp	HSBC	(12.061)				
1.985	Bank of Hawaii Corp	Morgan Stanley	(1.511)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
5.755	Bassett Furniture Industries Inc	Goldman Sachs	(978)	(1.669)	Bentley Systems Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(4.974)
13.304	Bassett Furniture Industries Inc	HSBC	(7.450)	(13.643)	Bentley Systems Inc 'B'	Barclays Bank	(26.058)
(11.205)	Bath & Body Works Inc	Bank of America Merrill Lynch	7.482	(693)	Bentley Systems Inc 'B'	Goldman Sachs	(2.065)
(7.503)	Bath & Body Works Inc	Barclays Bank	18.407	(5.405)	Bentley Systems Inc 'B'	HSBC	(22.269)
(4.119)	Bath & Body Works Inc	Goldman Sachs	(7.785)	(15.049)	Bentley Systems Inc 'B'	Morgan Stanley	(15.050)
(15.600)	Bath & Body Works Inc	HSBC	26.095	(422)	Berkshire Hathaway Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	1.380
(8.645)	Bath & Body Works Inc	Morgan Stanley	22.775	(9.092)	Berkshire Hathaway Inc 'B'	Barclays Bank	80.646
(17.905)	Bausch Health Cos Inc	HSBC	(39.212)	(3.732)	Berkshire Hathaway Inc 'B'	Goldman Sachs	12.204
4.472	Baxter International Inc	HSBC	(12.336)	(832)	Berkshire Hathaway Inc 'B'	HSBC	4.892
7.849	BayCom Corp	Barclays Bank	314	(1.698)	Berkshire Hathaway Inc 'B'	Morgan Stanley	15.061
1.716	BayCom Corp	Goldman Sachs	1.888	(1.202)	Berkshire Hills Bancorp Inc	HSBC	(2.160)
1.034	BayCom Corp	Morgan Stanley	(166)	25.785	Berry Corp	Bank of America Merrill Lynch	(15.213)
(12.437)	BCB Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8.333)	37.785	Berry Corp	Barclays Bank	(25.694)
(21.416)	BCB Bancorp Inc	Barclays Bank	5.782	15.558	Berry Corp	Goldman Sachs	(9.179)
(19.356)	BCB Bancorp Inc	Goldman Sachs	(12.969)	12.625	Berry Corp	HSBC	(8.459)
(19.718)	BCB Bancorp Inc	HSBC	(4.930)	(3.291)	Berry Global Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	6.264
(9.221)	BCB Bancorp Inc	Morgan Stanley	2.490	(10.703)	Berry Global Group Inc	Barclays Bank	23.214
(4.337)	Beacon Roofing Supply Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13.575)	(1.248)	Berry Global Group Inc	Goldman Sachs	2.512
(11.938)	Beacon Roofing Supply Inc	Barclays Bank	(3.566)	(2.654)	Berry Global Group Inc	Morgan Stanley	5.278
(17.195)	Beacon Roofing Supply Inc	Goldman Sachs	(60.355)	1.946	Best Buy Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	117
(9.738)	Beacon Roofing Supply Inc	HSBC	(27.008)	11.596	Best Buy Co Inc	Barclays Bank	28.294
(5.526)	Beacon Roofing Supply Inc	Morgan Stanley	1.508	13.354	Best Buy Co Inc	Goldman Sachs	801
4.988	Beam Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19.453)	11.554	Best Buy Co Inc	HSBC	3.467
6.227	Beam Therapeutics Inc	Barclays Bank	(19.055)	6.834	Best Buy Co Inc	Morgan Stanley	16.675
5.963	Beam Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(23.255)	(6.689)	Beyond Air Inc	HSBC	1.605
14.195	Beam Therapeutics Inc	HSBC	(17.887)	(19.822)	BGC Partners Inc 'A'	Barclays Bank	12.191
9.301	Beam Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(28.461)	(96.629)	BGC Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	16.910
(45.935)	Beauty Health Co	Bank of America Merrill Lynch	138.264	(45.051)	BGC Partners Inc 'A'	HSBC	676
(26.419)	Beauty Health Co	Barclays Bank	65.255	(83.976)	BGC Partners Inc 'A'	Morgan Stanley	51.645
(9.607)	Beauty Health Co	Goldman Sachs	28.917	(4.504)	BGSF Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.545)
(13.516)	Beauty Health Co	HSBC	40.413	(14.893)	BGSF Inc	Barclays Bank	(3.798)
(7.886)	Beauty Health Co	Morgan Stanley	19.478	(4.705)	BGSF Inc	Goldman Sachs	(2.658)
8.722	Beazer Homes USA Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.006)	3.177	Big 5 Sporting Goods Corp	Barclays Bank	(762)
7.035	Beazer Homes USA Inc	Goldman Sachs	(1.618)	3.522	Big 5 Sporting Goods Corp	Goldman Sachs	(2.043)
13.297	Beazer Homes USA Inc	HSBC	(2.659)	2.658	Big 5 Sporting Goods Corp	HSBC	(452)
1.562	Beazer Homes USA Inc	Morgan Stanley	(62)	10.539	Big 5 Sporting Goods Corp	Morgan Stanley	(2.529)
(4.453)	Becton Dickinson & Co	Bank of America Merrill Lynch	54.549	34.554	Big Lots Inc	Bank of America Merrill Lynch	(100.552)
(1.960)	Becton Dickinson & Co	HSBC	24.833	(16.305)	BigCommerce Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.467
(3.613)	Becton Dickinson & Co	Morgan Stanley	44.115	(3.677)	BigCommerce Holdings Inc	Barclays Bank	2.942
4.291	Bel Fuse Inc 'B'	Barclays Bank	4.119	(24.520)	BigCommerce Holdings Inc	HSBC	(9.808)
230	Belden Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.146	45	Biglari Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	4.063
9.701	Belden Inc	Barclays Bank	19.752	137	Biglari Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	12.369
5.066	Belden Inc	Goldman Sachs	24.925	50	Biglari Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	3.692
1.013	Belden Inc	HSBC	2.028	221	Biglari Holdings Inc 'B'	Barclays Bank	3.043
215	Belden Inc	Morgan Stanley	648	(353)	BILL Holdings Inc	Barclays Bank	(191)
(989)	BellRing Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(445)	(309)	BILL Holdings Inc	Goldman Sachs	(1.199)
(10.425)	BellRing Brands Inc	Barclays Bank	(6.556)	(1.497)	BILL Holdings Inc	HSBC	(5.371)
7.635	BellRing Brands Inc	Barclays Bank	9.238	(2.387)	BILL Holdings Inc	Morgan Stanley	(1.289)
(9.361)	BellRing Brands Inc	Goldman Sachs	(4.653)	(19.088)	BioCryst Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	10.403
(3.468)	BellRing Brands Inc	HSBC	(2.457)	(32.138)	BioCryst Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	23.943
(732)	BellRing Brands Inc	Morgan Stanley	(886)	(9.516)	BioCryst Pharmaceuticals Inc	HSBC	4.425
6.031	BellRing Brands Inc	Morgan Stanley	7.298	(439)	Biogen Inc	Bank of America Merrill Lynch	6.616
30.615	Benchmark Electronics Inc	Barclays Bank	22.502	(205)	Biogen Inc	Goldman Sachs	3.089
28.078	Benchmark Electronics Inc	Goldman Sachs	57.420	(15.804)	Biohaven Ltd	Barclays Bank	(9.798)
28.818	Benchmark Electronics Inc	HSBC	74.206	(4.048)	Biohaven Ltd	HSBC	(9.513)
723	Benchmark Electronics Inc	Morgan Stanley	531	(8.589)	Biohaven Ltd	Morgan Stanley	(5.325)
(6.473)	Benson Hill Inc	Goldman Sachs	65	(6.550)	BioLife Solutions Inc	Barclays Bank	(6.616)
(18.604)	Benson Hill Inc	HSBC	(3.721)				
(47.415)	Benson Hill Inc	Morgan Stanley	11.854				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
422	BioMarin Pharmaceutical Inc	Barclays Bank	(2.270)	18.231	Blade Air Mobility Inc	Bank of America	
3.028	BioMarin Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs	(23.588)			Merrill Lynch	547
1.950	BioMarin Pharmaceutical Inc	HSBC	(16.673)	30.523	Blade Air Mobility Inc	Barclays Bank	(2.137)
839	BioMarin Pharmaceutical Inc	Morgan Stanley	(4.514)	15.312	Blade Air Mobility Inc	Goldman Sachs	459
(3.186)	Biomea Fusion Inc	Morgan Stanley	(9.813)	25.470	Blade Air Mobility Inc	HSBC	10.188
717	BioNTech SE ADR	Morgan Stanley	(1.850)	36.105	Blade Air Mobility Inc	Morgan Stanley	(2.527)
(146)	Bio-Rad Laboratories Inc 'A'	Bank of America		3.255	Block Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	2.060			Merrill Lynch	13.899
(137)	Bio-Rad Laboratories Inc 'A'	Barclays Bank	1.934	6.786	Block Inc	Barclays Bank	3.057
(186)	Bio-Rad Laboratories Inc 'A'	Goldman Sachs	1.446	7.806	Block Inc	Goldman Sachs	33.332
(213)	Bio-Rad Laboratories Inc 'A'	HSBC	2.440	10.588	Block Inc	HSBC	30.681
(229)	Bio-Rad Laboratories Inc 'A'	Morgan Stanley	1.302	11.479	Block Inc	Morgan Stanley	3.682
(25.432)	Bio-Techne Corp	Barclays Bank	81.891	(1.910)	Bloom Energy Corp 'A'	Bank of America	
(11.648)	Bio-Techne Corp	Goldman Sachs	1.049			Merrill Lynch	132
(9.846)	Bio-Techne Corp	HSBC	12.603	(36.899)	Bloom Energy Corp 'A'	Barclays Bank	31.884
(49.738)	Bioventus Inc 'A'	Bank of America		12.333	Bloom Energy Corp 'A'	Barclays Bank	(11.223)
		Merrill Lynch	(82.068)	(1.793)	Bloom Energy Corp 'A'	HSBC	(145)
(18.871)	Bioventus Inc 'A'	Barclays Bank	(14.908)	10.044	Bloom Energy Corp 'A'	Morgan Stanley	(9.140)
(2.618)	Bioventus Inc 'A'	HSBC	(5.052)	(1.261)	Bloomin' Brands Inc	Bank of America	
(7.232)	Bioventus Inc 'A'	Morgan Stanley	(5.713)			Merrill Lynch	482
(22.041)	Bioxcel Therapeutics Inc	Morgan Stanley	152.744	(2.806)	Bloomin' Brands Inc	Barclays Bank	4.739
(6.779)	Bird Global Inc 'A'	Bank of America		(12.181)	Bloomin' Brands Inc	Goldman Sachs	(3.167)
		Merrill Lynch	4.492	(8.055)	Bloomin' Brands Inc	HSBC	(2.980)
2.251	BJ's Restaurants Inc	Bank of America		(1.659)	Bloomin' Brands Inc	Morgan Stanley	1.863
		Merrill Lynch	(2.183)	(9.736)	Blue Bird Corp	Barclays Bank	22.003
12.515	BJ's Restaurants Inc	Barclays Bank	(19.398)	(85.555)	Blue Foundry Bancorp	Barclays Bank	(19.678)
6.419	BJ's Restaurants Inc	Goldman Sachs	(7.452)	(21.347)	Blue Foundry Bancorp	Goldman Sachs	(13.022)
15.997	BJ's Restaurants Inc	HSBC	(9.961)	(29.186)	Blue Foundry Bancorp	HSBC	(17.074)
1.843	BJ's Restaurants Inc	Morgan Stanley	(2.857)	40.165	Blue Owl Capital Inc	Barclays Bank	(4.217)
5.404	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Bank of America		11.228	Blue Owl Capital Inc	Goldman Sachs	(1.291)
		Merrill Lynch	(48.690)	20.611	Blue Owl Capital Inc	HSBC	(3.607)
2.944	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Barclays Bank	(22.640)	(1.775)	Blue Ridge Bankshares Inc	Barclays Bank	(89)
6.338	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Goldman Sachs	(57.105)	(21.531)	Blue Ridge Bankshares Inc	Goldman Sachs	(22.392)
2.244	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Morgan Stanley	(17.256)	(35.724)	Bluebird Bio Inc	Barclays Bank	13.932
19.351	Black Diamond Therapeutics Inc	Barclays Bank	1.161	(6.632)	Bluegreen Vacations Holding Corp	Bank of America	(20.095)
35.961	Black Diamond Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1.079)	(5.841)	Bluegreen Vacations Holding Corp	Barclays Bank	6.250
24.145	Black Diamond Therapeutics Inc	HSBC	(483)	(3.348)	Bluegreen Vacations Holding Corp	Goldman Sachs	(10.144)
6.360	Black Diamond Therapeutics Inc	Morgan Stanley	382	(977)	Bluegreen Vacations Holding Corp	HSBC	(3.322)
8.268	Black Hills Corp	Bank of America		(2.079)	Bluegreen Vacations Holding Corp	Morgan Stanley	2.225
		Merrill Lynch	(33.322)	(734)	BlueLinx Holdings Inc	Bank of America	
2.831	Black Hills Corp	Barclays Bank	(5.270)	(1.823)	BlueLinx Holdings Inc	Merrill Lynch	(3.674)
7.388	Black Hills Corp	Goldman Sachs	(33.542)	(3.682)	BlueLinx Holdings Inc	Barclays Bank	(2.578)
895	Black Hills Corp	HSBC	(222)	(3.569)	BlueLinx Holdings Inc	HSBC	(39.821)
(296)	Blackbaud Inc	Bank of America		18.360	Blueprint Medicines Corp	Morgan Stanley	(5.794)
		Merrill Lynch	(586)	6.215	Blueprint Medicines Corp	Barclays Bank	(1.102)
(1.998)	Blackbaud Inc	Barclays Bank	120	15.182	Blueprint Medicines Corp	Goldman Sachs	6.526
(4.077)	Blackbaud Inc	Goldman Sachs	(8.072)	2.491	Blueprint Medicines Corp	HSBC	22.621
6.276	BlackLine Inc	Bank of America			Bluerock Homes Trust Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(17.510)	4.900	Bluerock Homes Trust Inc	Merrill Lynch	(1.246)
11.655	BlackLine Inc	Barclays Bank	(43.823)	1.086	Bluerock Homes Trust Inc	Barclays Bank	(4.165)
3.271	BlackLine Inc	Goldman Sachs	(9.126)	4.635	Bluerock Homes Trust Inc	Goldman Sachs	(543)
(5.305)	Blackstone Inc	Bank of America		1.243	Bluerock Homes Trust Inc	HSBC	(6.535)
		Merrill Lynch	(11.034)	523	BM Technologies Inc	Morgan Stanley	(1.057)
(3.893)	Blackstone Inc	Goldman Sachs	(8.097)	(1.930)	Boeing Co	Barclays Bank	(73)
(60.813)	Blackstone Mortgage Trust Inc 'A' (REIT)	Bank of America		(213)	Boeing Co	Barclays Bank	7.874
		Merrill Lynch	(44.393)	(2.063)	Boeing Co	Goldman Sachs	(547)
(146.980)	Blackstone Mortgage Trust Inc 'A' (REIT)	Barclays Bank	(2.939)	(1.185)	Boeing Co	HSBC	793
(14.443)	Blackstone Mortgage Trust Inc 'A' (REIT)	Goldman Sachs	(10.543)	(7.471)	Bogota Financial Corp	Morgan Stanley	4.255
(64.548)	Blackstone Mortgage Trust Inc 'A' (REIT)	Morgan Stanley	(1.291)	348	Boise Cascade Co	Barclays Bank	(75)
				9.909	Boise Cascade Co	Bank of America	
				550	Boise Cascade Co	Merrill Lynch	(532)
				4.812	Boise Cascade Co	Barclays Bank	(29.826)
						Goldman Sachs	(1.291)
						HSBC	(2.117)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
1.763	Boise Cascade Co	Morgan Stanley	(5.307)	35.862	Braemar Hotels & Resorts Inc (REIT)	Goldman Sachs	2.869
403	BOK Financial Corp	HSBC	1.423	63.926	Braemar Hotels & Resorts Inc (REIT)	HSBC	2.557
170	Bolt Biotherapeutics Inc	Bank of America		(57.881)	BrainStorm Cell Therapeutics Inc	Barclays Bank	3.473
139	Bolt Biotherapeutics Inc	Merrill Lynch	(37)	(8.367)	BrainStorm Cell Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1.924)
945	Bolt Biotherapeutics Inc	Barclays Bank	(25)	197.001	Brandywine Realty Trust (REIT)	Barclays Bank	27.580
(105)	Booking Holdings Inc	HSBC	104	143.644	Brandywine Realty Trust (REIT)	Goldman Sachs	38.784
(855)	Booking Holdings Inc	Barclays Bank	21.756	14.879	Brandywine Realty Trust (REIT)	Morgan Stanley	2.083
(419)	Booking Holdings Inc	Goldman Sachs	146.727	(7.427)	Braze Inc 'A'	Goldman Sachs	(18.122)
(559)	Booking Holdings Inc	HSBC	69.139	(3.327)	Braze Inc 'A'	HSBC	(13.108)
(1.286)	Boot Barn Holdings Inc	Goldman Sachs	123.628	(1.632)	Braze Inc 'A'	Morgan Stanley	1.877
(3.890)	Boot Barn Holdings Inc	HSBC	(3.279)	4.799	Bridgebio Pharma Inc	Bank of America	
(934)	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Barclays Bank	12.137	19.036	Bridgebio Pharma Inc	Merrill Lynch	(6.143)
6.378	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Barclays Bank	(4.726)	16.250	Bridgebio Pharma Inc	Barclays Bank	(2.606)
19.659	BorgWarner Inc	Morgan Stanley	32.273	3.772	Bridgebio Pharma Inc	Goldman Sachs	(20.800)
(801)	BorgWarner Inc	Barclays Bank	(55.832)	(38.549)	Bridgewater Bancshares Inc	HSBC	(134)
(495)	BorgWarner Inc	Barclays Bank	1.649	(40.585)	Bridgewater Bancshares Inc	Goldman Sachs	(28.004)
(1.021)	BorgWarner Inc	Goldman Sachs	1.169	(10.110)	Bridgewater Bancshares Inc	HSBC	(4.853)
29.582	Borr Drilling Ltd	HSBC	1.942	(262)	Bridgford Foods Corp	Bank of America	
24.214	Borr Drilling Ltd	Barclays Bank	(7.396)	(6.472)	Bridgford Foods Corp	Merrill Lynch	13
3.924	Borr Drilling Ltd	Goldman Sachs	(1.336)	(3.165)	Bridgford Foods Corp	Barclays Bank	971
27.446	Borr Drilling Ltd	HSBC	(275)	(299)	Bridgford Foods Corp	Goldman Sachs	158
157	Boston Beer Co Inc 'A'	Morgan Stanley	(6.862)	(826)	Bridgford Foods Corp	HSBC	141
178	Boston Beer Co Inc 'A'	Barclays Bank	929	3.518	Briggs & Stratton Corp**	Morgan Stanley	124
9.823	Boston Omaha Corp 'A'	Barclays Bank	1.054	32.162	Briggs & Stratton Corp*	Barclays Bank	—
14.838	Boston Omaha Corp 'A'	Morgan Stanley	(11.412)	(3.116)	Bright Health Group Inc	Goldman Sachs	(32)
(4.452)	Boston Properties Inc (REIT)	Bank of America	(29.676)	(366)	Bright Health Group Inc	Bank of America	
(38.530)	Boston Properties Inc (REIT)	Merrill Lynch	78	(1.242)	Bright Horizons Family Solutions Inc	Merrill Lynch	531
(12.370)	Boston Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	43.539	2.569	Bright Horizons Family Solutions Inc	HSBC	(377)
(39.370)	Boston Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(7.537)	(478)	Bright Horizons Family Solutions Inc	Bank of America	
(20.830)	Boston Properties Inc (REIT)	HSBC	59.279	21.254	Brightcove Inc	Merrill Lynch	774
44.883	Boston Scientific Corp	Morgan Stanley	23.538	31.382	Brightcove Inc	Bank of America	13.921
57.391	Boston Scientific Corp	Bank of America	(137.790)	58.666	Brightcove Inc	Barclays Bank	(3.923)
58.990	Boston Scientific Corp	Merrill Lynch	(176.191)	23.429	Brightcove Inc	Goldman Sachs	38.426
27.287	Boston Scientific Corp	Barclays Bank	(181.099)	33.422	Brightcove Inc	HSBC	10.660
68.247	Boston Scientific Corp	Goldman Sachs	(68.490)	10.278	Brighthouse Financial Inc	Morgan Stanley	(4.178)
(9.068)	Bowlero Corp	HSBC	(209.519)	18.806	Brighthouse Financial Inc	Bank of America	
(13.059)	Bowlero Corp	Morgan Stanley	1.157	1.267	Brighthouse Financial Inc	Merrill Lynch	(2.055)
(4.059)	Bowlero Corp	Bank of America		16.939	Brighthouse Financial Inc	Barclays Bank	(20.122)
2.418	Bowman Consulting Group Ltd	Merrill Lynch	(2.007)	16.705	Brighthouse Financial Inc	Goldman Sachs	(253)
614	Bowman Consulting Group Ltd	Goldman Sachs	(510)	7.446	BrightSphere Investment Group Inc	HSBC	(50.817)
602	Bowman Consulting Group Ltd	Morgan Stanley	(107)	3.335	BrightSphere Investment Group Inc	Morgan Stanley	(17.875)
7.353	Box Inc 'A'	Bank of America		5.420	BrightSphere Investment Group Inc	Bank of America	1.340
26.774	Box Inc 'A'	Merrill Lynch	12.279	10.359	BrightSpire Capital Inc (REIT)	Merrill Lynch	(12.638)
50.237	Box Inc 'A'	Barclays Bank	26.507	10.881	BrightSpire Capital Inc (REIT)	Bank of America	
23.497	Box Inc 'A'	Goldman Sachs	83.895	5.186	BrightSpire Capital Inc (REIT)	Merrill Lynch	5.658
15.592	Boyd Gaming Corp	HSBC	42.294	36.081	BrightSpire Capital Inc (REIT)	Goldman Sachs	2.697
23.432	Boyd Gaming Corp	Bank of America	(45.476)	90.714	BrightSpire Capital Inc (REIT)	HSBC	21.288
36.003	Boyd Gaming Corp	Merrill Lynch	(57.034)			Morgan Stanley	5.443
28.167	Boyd Gaming Corp	Barclays Bank	(72.034)				
10.991	Boyd Gaming Corp	Goldman Sachs	(172.274)				
(24.075)	Brady Corp 'A'	HSBC	(147.614)				
61.236	Braemar Hotels & Resorts Inc (REIT)	Morgan Stanley	(22.323)				
		Goldman Sachs	77.281				
		Barclays Bank	(3.674)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
35.092	BrightView Holdings Inc	Barclays Bank	702	20.478	Brookline Bancorp Inc	Barclays Bank	(3.584)
4.693	BrightView Holdings Inc	Goldman Sachs	986	46.583	Brookline Bancorp Inc	Goldman Sachs	23.524
16.923	BrightView Holdings Inc	HSBC	3.554	4.889	Brookline Bancorp Inc	Morgan Stanley	(856)
27.275	BrightView Holdings Inc	Morgan Stanley	546	1.789	Brown & Brown Inc	Bank of America	
2.350	Brilliant Earth Group Inc 'A'	Bank of America				Merrill Lynch	
		Merrill Lynch	(1.598)	(3.739)	Brown & Brown Inc	Barclays Bank	(1.489)
15.430	Brilliant Earth Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(10.492)	(15.168)	Brown & Brown Inc	Goldman Sachs	12.900
2.133	Brilliant Earth Group Inc 'A'	HSBC	(1.344)	(6.667)	Brown & Brown Inc	HSBC	54.756
7.964	Brilliant Earth Group Inc 'A'	Morgan Stanley	(956)	1.993	Brown & Brown Inc	HSBC	23.268
(3.778)	Brinker International Inc	Bank of America		(2.662)	Brown & Brown Inc	HSBC	(6.883)
		Merrill Lynch	6.271	893	Brown & Brown Inc	Morgan Stanley	9.184
(6.036)	Brinker International Inc	Barclays Bank	17.565	(5.402)	Brown-Forman Corp 'B'	Morgan Stanley	(841)
(11.407)	Brinker International Inc	Goldman Sachs	18.936			Bank of America	
(5.477)	Brinker International Inc	HSBC	2.903	(8.469)	Brown-Forman Corp 'B'	Merrill Lynch	12.843
(3.753)	Brink's Co	Barclays Bank	9.889	(16.691)	Brown-Forman Corp 'B'	Barclays Bank	23.883
(5.653)	Brink's Co	HSBC	(13.103)	(4.288)	Brown-Forman Corp 'B'	Goldman Sachs	37.559
(481)	Brink's Co	Morgan Stanley	1.072	(21.414)	BRP Group Inc 'A'	HSBC	13.336
3.363	Bristol-Myers Squibb Co	Bank of America		(4.484)	BRP Group Inc 'A'	Barclays Bank	58.246
		Merrill Lynch	(14.898)	(3.703)	BRP Group Inc 'A'	Goldman Sachs	8.071
26.700	Bristol-Myers Squibb Co	Barclays Bank	(55.269)	(15.877)	BRT Apartments Corp (REIT)	HSBC	15.256
13.324	Bristol-Myers Squibb Co	Goldman Sachs	(59.025)			Bank of America	
38.605	Bristol-Myers Squibb Co	HSBC	(180.286)	(17.104)	BRT Apartments Corp (REIT)	Merrill Lynch	(18.417)
22.232	Bristol-Myers Squibb Co	Morgan Stanley	(46.021)	(13.586)	BRT Apartments Corp (REIT)	Barclays Bank	(1.710)
(11.482)	Bristow Group Inc	Barclays Bank	(6.315)	(5.738)	BRT Apartments Corp (REIT)	Goldman Sachs	(15.760)
(6.993)	Bristow Group Inc	Goldman Sachs	(12.098)	4.049	Bruker Corp	HSBC	(4.017)
(1.107)	Bristow Group Inc	Morgan Stanley	(609)	2.486	Bruker Corp	Barclays Bank	(26.278)
39.565	Brixmor Property Group Inc (REIT)	Barclays Bank	(34.422)	7.252	Bruker Corp	Goldman Sachs	(9.347)
179.870	Brixmor Property Group Inc (REIT)	Goldman Sachs	(215.844)	1.643	Brunswick Corp	HSBC	(61.642)
84.532	Brixmor Property Group Inc (REIT)	Morgan Stanley	(73.543)	(3.026)	Brunswick Corp	Bank of America	
(9.132)	Broadcom Inc	Goldman Sachs	(1.510.433)			Merrill Lynch	(3.007)
(814)	Broadcom Inc	Morgan Stanley	(103.240)	3.212	Brunswick Corp	Bank of America	
(4.568)	Broadridge Financial Solutions Inc	Bank of America		(2.801)	Brunswick Corp	Merrill Lynch	5.538
		Merrill Lynch	37.695	8.326	Brunswick Corp	Barclays Bank	(2.859)
(6.692)	Broadridge Financial Solutions Inc	Barclays Bank	52.130	6.170	Brunswick Corp	Barclays Bank	2.493
(4.482)	Broadridge Financial Solutions Inc	Goldman Sachs	37.820	(2.797)	Brunswick Corp	Goldman Sachs	(15.237)
(15.126)	Broadridge Financial Solutions Inc	HSBC	99.265	4.448	Brunswick Corp	HSBC	(41.339)
(8.951)	Broadridge Financial Solutions Inc	Morgan Stanley	65.019	(3.252)	Brunswick Corp	HSBC	18.740
37.418	Broadstone Net Lease Inc (REIT)	Barclays Bank	(25.070)	(13.751)	Buckle Inc	Morgan Stanley	(3.959)
17.721	Broadstone Net Lease Inc (REIT)	HSBC	(17.544)	(7.061)	Buckle Inc	Morgan Stanley	2.894
29.790	Brookdale Senior Living Inc	HSBC	(17.576)	(3.240)	Buckle Inc	Bank of America	18.468
11.821	Brookdale Senior Living Inc	Morgan Stanley	(3.546)	(27.299)	Buckle Inc	Barclays Bank	7.482
8.843	Brookfield Business Corp 'A'	Barclays Bank	(22.284)	(13.991)	Buckle Inc	Goldman Sachs	7.938
790	Brookfield Business Corp 'A'	Goldman Sachs	(758)	(9.085)	Build-A-Bear Workshop Inc	HSBC	44.139
5.762	Brookfield Infrastructure Corp 'A'	Barclays Bank	(4.091)	(1.570)	Builders FirstSource Inc	Morgan Stanley	14.470
11.115	Brookfield Infrastructure Corp 'A'	HSBC	27.121	2.167	Builders FirstSource Inc	Bank of America	
(21.889)	Brookfield Realty Capital Corp	Barclays Bank	(1.970)	3.531	Builders FirstSource Inc	Merrill Lynch	(19.927)
(41.179)	Brookfield Realty Capital Corp	HSBC	2.059	14.336	Bumble Inc 'A'	Barclays Bank	(15.938)
2.106	Brookfield Renewable Corp 'A'	Bank of America		9.935	Bumble Inc 'A'	Goldman Sachs	(18.265)
		Merrill Lynch	(5.644)	13.143	Bumble Inc 'A'	HSBC	(46.499)
21.599	Brookfield Renewable Corp 'A'	Barclays Bank	(42.334)	25.747	Bumble Inc 'A'	Morgan Stanley	(48.649)
5.793	Brookfield Renewable Corp 'A'	Goldman Sachs	(15.525)	(10.164)	Bunge Ltd	Bank of America	
35.146	Brookfield Renewable Corp 'A'	HSBC	(73.104)			Merrill Lynch	(8.436)
4.876	Brookfield Renewable Corp 'A'	Morgan Stanley	(9.557)	(6.862)	Bunge Ltd	Barclays Bank	(16.126)
				(13.435)	Bunge Ltd	Goldman Sachs	(12.134)
				(6.457)	Bunge Ltd	HSBC	(17.353)
				(8.918)	Bunge Ltd	Morgan Stanley	(19.199)
				1.484	Burford Capital Ltd	Barclays Bank	183
				28.725	Burford Capital Ltd	HSBC	(8.618)
				(1.151)	Burlington Stores Inc	Bank of America	
				(822)	Burlington Stores Inc	Merrill Lynch	28.292
						Barclays Bank	13.127

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
16.432	Business First Bancshares Inc	Barclays Bank	(7.394)	(15.713)	Cadre Holdings Inc	Barclays Bank	27.183
24.138	Business First Bancshares Inc	Goldman Sachs	9.172	(1.736)	Cadre Holdings Inc	Morgan Stanley	3.003
44.255	Business First Bancshares Inc	HSBC	8.408	9.013	Caesars Entertainment Inc	Bank of America	(32.537)
15.376	Business First Bancshares Inc	Morgan Stanley	(6.919)	24.433	Caesars Entertainment Inc	Barclays Bank	(90.265)
(110.283)	Butterfly Network Inc	Barclays Bank	(23.159)	4.410	Caesars Entertainment Inc	Goldman Sachs	(15.920)
(8.382)	Butterfly Network Inc	Morgan Stanley	(1.760)	35.543	Caesars Entertainment Inc	HSBC	(157.811)
(21.216)	BWX Technologies Inc	Bank of America		26.109	Caesars Entertainment Inc	Morgan Stanley	(99.475)
		Merrill Lynch	137.904	14.482	Caesarstone Ltd	Bank of America	
(23.160)	BWX Technologies Inc	Barclays Bank	129.001	14.874	Caesarstone Ltd	Barclays Bank	(1.303)
(28.463)	BWX Technologies Inc	Goldman Sachs	185.009	15.613	Caesarstone Ltd	Goldman Sachs	744
(11.287)	BWX Technologies Inc	HSBC	50.808	24.322	Caesarstone Ltd	HSBC	(1.405)
(6.426)	BWX Technologies Inc	Morgan Stanley	35.793	29.823	Caesarstone Ltd	Morgan Stanley	3.648
3.559	Byline Bancorp Inc	Bank of America		(15.243)	CalAmp Corp	Barclays Bank	1.491
		Merrill Lynch	1.459	(19.984)	CalAmp Corp	Goldman Sachs	(1.219)
16.902	Byline Bancorp Inc	Barclays Bank	(4.902)	170	Calavo Growers Inc	Bank of America	(799)
45.644	Byline Bancorp Inc	Goldman Sachs	18.714			Merrill Lynch	347
3.146	Byline Bancorp Inc	HSBC	(126)	4.668	Calavo Growers Inc	Barclays Bank	3.128
(1.664)	Byrna Technologies Inc	Bank of America		4.898	Calavo Growers Inc	Goldman Sachs	9.992
		Merrill Lynch	832	2.593	Caledonia Mining Corp Plc	Barclays Bank	(2.437)
(44.408)	Byrna Technologies Inc	Barclays Bank	30.642	5.877	Caledonia Mining Corp Plc	Goldman Sachs	(7.699)
(3.876)	Byrna Technologies Inc	Goldman Sachs	1.938	(5.537)	Caleres Inc	Bank of America	
(3.962)	Byrna Technologies Inc	HSBC	1.307	(10.492)	Caleres Inc	Merrill Lynch	30.730
(23.263)	Byrna Technologies Inc	Morgan Stanley	16.051	(7.575)	Caleres Inc	Barclays Bank	34.414
(2.352)	C&F Financial Corp	Barclays Bank	3.610	(16.659)	Caleres Inc	Goldman Sachs	42.041
(60)	C&F Financial Corp	Goldman Sachs	(12)	(11.011)	Caleres Inc	HSBC	81.142
25.547	C4 Therapeutics Inc	Barclays Bank	5.876	1.311	California BanCorp	Morgan Stanley	36.116
5.579	C4 Therapeutics Inc	Goldman Sachs	—			Bank of America	
22.925	C4 Therapeutics Inc	HSBC	3.058	9.475	California BanCorp	Merrill Lynch	1.147
(3.424)	Cabaletta Bio Inc	Morgan Stanley	4.931	5.265	California BanCorp	Barclays Bank	2.795
222	Cable One Inc	Bank of America		3.482	California BanCorp	Goldman Sachs	4.607
		Merrill Lynch	(6.278)	1.897	California BanCorp	HSBC	2.524
421	Cable One Inc	Barclays Bank	(18.052)	2.397	California Resources Corp	Morgan Stanley	560
180	Cable One Inc	Goldman Sachs	(8.198)			Bank of America	
86	Cable One Inc	HSBC	(3.688)	12.369	California Resources Corp	Merrill Lynch	(5.729)
270	Cable One Inc	Morgan Stanley	(5.129)	19.751	California Resources Corp	Barclays Bank	(28.201)
3.998	Cabot Corp	Bank of America		4.996	California Resources Corp	Goldman Sachs	(47.205)
		Merrill Lynch	(880)	3.346	California Resources Corp	HSBC	(11.291)
13.534	Cabot Corp	Barclays Bank	(42.496)	20.127	California Resources Corp	Morgan Stanley	(7.629)
5.617	Cabot Corp	Goldman Sachs	(1.236)		California Water Service Group	Bank of America	
4.249	Cabot Corp	HSBC	(6.289)	22.007	California Water Service Group	Merrill Lynch	(4.227)
9.061	Cabot Corp	Morgan Stanley	(28.452)	6.447	California Water Service Group	Barclays Bank	20.687
412	CACI International Inc 'A'	Barclays Bank	(696)			HSBC	(1.354)
461	CACI International Inc 'A'	Goldman Sachs	(2.600)	8.342	California Water Service Group	Morgan Stanley	7.841
375	CACI International Inc 'A'	HSBC	(1.264)	53	Calithera Biosciences Inc	Goldman Sachs	17
525	CACI International Inc 'A'	Morgan Stanley	(887)	2.829	Calix Inc	Bank of America	
(13.268)	Cactus Inc 'A'	Bank of America				Merrill Lynch	2.035
		Merrill Lynch	48.959	7.872	Calix Inc	Barclays Bank	(5.825)
(57.998)	Cactus Inc 'A'	Barclays Bank	200.574	10.045	Calix Inc	Goldman Sachs	10.246
(40.606)	Cactus Inc 'A'	HSBC	244.385	8.458	Calix Inc	HSBC	21.756
(35.979)	Cactus Inc 'A'	Morgan Stanley	129.524	9.902	Calix Inc	Morgan Stanley	(7.328)
(3.022)	Cadence Bank	Bank of America		1.186	Callon Petroleum Co	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1.269)			Merrill Lynch	(1.755)
(55.484)	Cadence Bank	Barclays Bank	46.052	22.880	Callon Petroleum Co	Barclays Bank	(55.141)
(19.107)	Cadence Bank	HSBC	(3.057)	9.102	Callon Petroleum Co	Goldman Sachs	(8.568)
(18.393)	Cadence Bank	Morgan Stanley	12.364	2.726	Callon Petroleum Co	HSBC	(13.024)
799	Cadence Design Systems Inc	Bank of America		8.187	Cal-Maine Foods Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	3.989			Merrill Lynch	5.322
909	Cadence Design Systems Inc	Morgan Stanley	6.998	7.907	Cal-Maine Foods Inc	Barclays Bank	(6.247)
(4.363)	Cadiz Inc	Bank of America		1.225	Cal-Maine Foods Inc	Goldman Sachs	796
		Merrill Lynch	(4.363)	4.948	Cambium Networks Corp	Bank of America	
(23.544)	Cadiz Inc	Barclays Bank	(6.357)			Merrill Lynch	4.849
(36.684)	Cadiz Inc	HSBC	(17.975)	8.761	Cambium Networks Corp	Barclays Bank	(175)
(30.820)	Cadiz Inc	Morgan Stanley	(8.321)	4.914	Cambium Networks Corp	Goldman Sachs	4.816
(6.566)	Cadre Holdings Inc	Bank of America		4.108	Cambium Networks Corp	HSBC	5.721
		Merrill Lynch	5.778	12.726	Cambium Networks Corp	Morgan Stanley	(255)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(5.488)	Cambridge Bancorp	Barclays Bank	5.232	(34.366)	Cara Therapeutics Inc	Bank of America	
(10.772)	Cambridge Bancorp	Goldman Sachs	(33.178)			Merrill Lynch	27.836
(6.659)	Cambridge Bancorp	HSBC	(21.842)	(24.366)	Cara Therapeutics Inc	Barclays Bank	9.015
(2.799)	Cambridge Bancorp	Morgan Stanley	2.603	(4.465)	Cara Therapeutics Inc	HSBC	4.197
20.207	Camden National Corp	Barclays Bank	(20.409)	(31.489)	Cardiff Oncology Inc	Bank of America	
1.267	Camden National Corp	Goldman Sachs	1.381			Merrill Lynch	4.094
1.787	Camden Property Trust (REIT)	Bank of America		(6.154)	Cardiff Oncology Inc	Barclays Bank	431
		Merrill Lynch	(7.595)	(8.947)	Cardiff Oncology Inc	Goldman Sachs	1.163
14.542	Camden Property Trust (REIT)	Barclays Bank	(24.430)	(7.320)	Cardiff Oncology Inc	HSBC	1.318
19.250	Camden Property Trust (REIT)	Goldman Sachs	(81.813)	5.729	Cardinal Health Inc	Bank of America	
10.290	Camden Property Trust (REIT)	HSBC	(64.518)	19.850	Cardinal Health Inc	Merrill Lynch	(22.630)
5.328	Camden Property Trust (REIT)	Morgan Stanley	(8.951)	(2.358)	Cardinal Health Inc	Barclays Bank	(91.509)
7.514	Campbell Soup Co	Bank of America		5.896	Cardinal Health Inc	Barclays Bank	10.870
		Merrill Lynch	(22.129)	(617)	Cardinal Health Inc	HSBC	(16.391)
39.011	Campbell Soup Co	Barclays Bank	(47.008)	(5.725)	Cardinal Health Inc	HSBC	1.715
33.470	Campbell Soup Co	Goldman Sachs	(98.569)	4.176	Cardlytics Inc	Morgan Stanley	26.392
1.790	Campbell Soup Co	HSBC	(7.294)	5.112	Cardlytics Inc	Barclays Bank	(919)
9.754	Campbell Soup Co	Morgan Stanley	(11.753)	7.292	Cardlytics Inc	HSBC	(1.687)
(36.082)	Camping World Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(36.443)	2.947	CareDx Inc	Morgan Stanley	(1.604)
(5.782)	Camping World Holdings Inc 'A'	HSBC	(13.125)	8.868	CareDx Inc	Bank of America	(1.415)
(14.609)	Camping World Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(14.755)	7.551	CareDx Inc	Goldman Sachs	(4.257)
(1.512)	Canadian Pacific Kansas City Ltd	Barclays Bank	7.560	19.237	CareDx Inc	HSBC	(2.643)
(1.099)	Canadian Pacific Kansas City Ltd	Goldman Sachs	7.242	9.570	CareMax Inc	Morgan Stanley	(13.274)
(8.816)	Canadian Pacific Kansas City Ltd	Morgan Stanley	44.080	26.652	CareMax Inc	Bank of America	
(4.538)	Cannae Holdings Inc	Bank of America		10.474	CareMax Inc	Merrill Lynch	(191)
		Merrill Lynch	(6.535)	7.357	CareMax Inc	Barclays Bank	(9.328)
(23.656)	Cannae Holdings Inc	Barclays Bank	3.548	(10.061)	CareTrust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(209)
(32.384)	Cannae Holdings Inc	Goldman Sachs	(46.633)	(34.219)	CareTrust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(2.575)
(24.862)	Cannae Holdings Inc	HSBC	(40.525)	(35.451)	CareTrust Inc (REIT)	Bank of America	
(32.372)	Cano Health Inc	Bank of America		(36.168)	CareTrust Inc (REIT)	Merrill Lynch	11.671
		Merrill Lynch	(971)	(3.458)	CareTrust Inc (REIT)	Barclays Bank	16.767
2.210	Cantaloupe Inc	Barclays Bank	3.548	2.460	Cargurus Inc	Goldman Sachs	41.123
6.047	Cantaloupe Inc	Goldman Sachs	(46.633)			HSBC	40.508
29.626	Cantaloupe Inc	HSBC	(40.525)			Morgan Stanley	1.694
(6.153)	Capital Bancorp Inc	Bank of America				Bank of America	
(3.251)	Capital Bancorp Inc	Merrill Lynch	(971)			Merrill Lynch	(763)
33.851	Capital City Bank Group Inc	Bank of America				Barclays Bank	648
35.842	Capital City Bank Group Inc	Merrill Lynch	(663)			HSBC	18.619
9.832	Capital City Bank Group Inc	Barclays Bank	(2.056)			Bank of America	
(2.996)	Capital One Financial Corp	Goldman Sachs	(8.888)			Merrill Lynch	1.100
		Barclays Bank	4.184			Goldman Sachs	1.085
(11.571)	Capital One Financial Corp	Goldman Sachs	(2.731)			HSBC	(3.025)
(197)	Capital One Financial Corp	Barclays Bank	(2.056)			Morgan Stanley	878
(9.776)	Capital One Financial Corp	Goldman Sachs	(2.998)			Bank of America	
(10.183)	Capital One Financial Corp	HSBC	(108.773)			Merrill Lynch	12.927
(10.391)	Capitol Federal Financial Inc	Morgan Stanley	(49.795)			HSBC	1.185
		Bank of America				Barclays Bank	(7.709)
(109.050)	Capitol Federal Financial Inc	Merrill Lynch	(4.780)			Goldman Sachs	1.116
(69.675)	Capitol Federal Financial Inc	Barclays Bank	(4.362)			HSBC	9.982
(101.750)	Capitol Federal Financial Inc	Goldman Sachs	(32.051)			Barclays Bank	—
(17.653)	Capitol Federal Financial Inc	HSBC	(46.805)			Goldman Sachs	(5.698)
(14.541)	Capri Holdings Ltd	Morgan Stanley	(706)			HSBC	6.015
(6.649)	Capri Holdings Ltd	Barclays Bank	45.662			Morgan Stanley	—
(13.584)	Capri Holdings Ltd	Goldman Sachs	25.732			Bank of America	8.946
(25.280)	Capri Holdings Ltd	HSBC	40.261			Merrill Lynch	57.056
27.492	Capstar Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	79.114			Barclays Bank	(3.253)
		Barclays Bank	(13.471)			Barclays Bank	(300)
4.599	Capstar Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	2.300			Goldman Sachs	(1.490)
						HSBC	(11.901)
						Morgan Stanley	(435)
						Bank of America	
						Merrill Lynch	4.385
						Barclays Bank	2.246
						Goldman Sachs	105.605
						HSBC	2.166
						Morgan Stanley	1.173

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(4.830)	Carriage Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	9.950	(2.930)	Cathay General Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(1.090)
(16.102)	Carriage Services Inc	Barclays Bank	24.958	(46.381)	Cathay General Bancorp	Barclays Bank	44.526
(3.466)	Carriage Services Inc	Morgan Stanley	5.372	(2.763)	Cathay General Bancorp	HSBC	(1.882)
(32.361)	Carrier Global Corp	Barclays Bank	44.658	(25.836)	Cathay General Bancorp	Morgan Stanley	25.412
(21.184)	Carrier Global Corp	Goldman Sachs	37.284	(21.326)	Cato Corp 'A'	Goldman Sachs	(6.185)
63.542	Carrols Restaurant Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	936	(5.622)	Cato Corp 'A'	HSBC	(731)
6.251	Carrols Restaurant Group Inc	Barclays Bank	(2.750)	(236)	Cavco Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	9.423
14.274	Carrols Restaurant Group Inc	Goldman Sachs	(1.066)	(1.072)	Cavco Industries Inc	Barclays Bank	31.067
5.450	Carrols Restaurant Group Inc	HSBC	1.504	(1.467)	Cavco Industries Inc	Goldman Sachs	58.577
(12.538)	Cars.com Inc	Goldman Sachs	16.049	(1.006)	Cavco Industries Inc	HSBC	51.155
(27.230)	Carter Bankshares Inc	Barclays Bank	545	(246)	Cavco Industries Inc	Morgan Stanley	7.129
(7.284)	Carter Bankshares Inc	Goldman Sachs	(4.443)	7.430	CB Financial Services Inc	Barclays Bank	3.864
(14.609)	Carter Bankshares Inc	HSBC	(11.541)	4.379	CB Financial Services Inc	Goldman Sachs	(2.321)
(3.680)	Carter's Inc	Bank of America Merrill Lynch	7.287	1.841	CB Financial Services Inc	Morgan Stanley	957
(21.955)	Carter's Inc	Barclays Bank	52.253	(6.574)	CBIZ Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.050)
(11.734)	Carter's Inc	Goldman Sachs	23.233	(6.024)	CBIZ Inc	Barclays Bank	2.590
(3.513)	Carter's Inc	HSBC	21.359	(5.122)	CBIZ Inc	Goldman Sachs	(2.817)
(3.480)	Carter's Inc	Morgan Stanley	8.283	(13.687)	CBIZ Inc	HSBC	2.134
17.813	Carvana Co	Barclays Bank	25.473	(2.421)	CBIZ Inc	Morgan Stanley	778
7.186	Casa Systems Inc	Morgan Stanley	(431)	(9.436)	CBL & Associates Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(4.057)
(5.104)	Casella Waste Systems Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	14.853	3.386	Cboe Global Markets Inc	Barclays Bank	(23.837)
(12.966)	Casella Waste Systems Inc 'A'	Barclays Bank	12.577	18.397	Cboe Global Markets Inc	HSBC	(77.819)
(2.943)	Casella Waste Systems Inc 'A'	HSBC	(4.091)	(11.714)	CBRE Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	8.412
(5.522)	Casella Waste Systems Inc 'A'	Morgan Stanley	5.356	(6.108)	CBRE Group Inc 'A'	Barclays Bank	20.401
817	Casey's General Stores Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.170)	(4.251)	CBRE Group Inc 'A'	Goldman Sachs	5.914
2.658	Casey's General Stores Inc	Barclays Bank	(1.250)	(4.916)	CBRE Group Inc 'A'	HSBC	16.143
1.236	Casey's General Stores Inc	Goldman Sachs	(4.796)	(11.565)	CBRE Group Inc 'A'	Morgan Stanley	31.006
1.434	Casey's General Stores Inc	HSBC	(1.520)	3.304	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.791
2.027	Casey's General Stores Inc	Morgan Stanley	(953)	10.557	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	Barclays Bank	9.923
7.714	Cass Information Systems Inc	Barclays Bank	(1.543)	2.597	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	Goldman Sachs	3.766
(3.627)	Cassava Sciences Inc	Barclays Bank	8.161	11.386	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	HSBC	20.267
(5.468)	Castle Biosciences Inc	Barclays Bank	574	15.700	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	Morgan Stanley	14.758
(1.370)	Castle Biosciences Inc	Goldman Sachs	(1.973)	(5.248)	CDW Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6.297)
(4.058)	Castle Biosciences Inc	HSBC	(9.577)	(5.189)	CDW Corp	Barclays Bank	16.086
(2.997)	Castle Biosciences Inc	Morgan Stanley	913	(2.610)	CDW Corp	Goldman Sachs	(3.132)
(8.559)	Catalent Inc	Barclays Bank	6.958	(2.885)	CDW Corp	HSBC	(12.148)
(2.058)	Catalent Inc	Morgan Stanley	2.202	(10.974)	CDW Corp	Morgan Stanley	34.020
22.484	Catalyst'	Bank of America Merrill Lynch	(19.506)	16.113	CECO Environmental Corp	Bank of America Merrill Lynch	(13.374)
30.102	Catalyst'	Barclays Bank	3.986	35.821	CECO Environmental Corp	Barclays Bank	(45.851)
3.322	Catalyst'	Goldman Sachs	(92)	28.575	CECO Environmental Corp	Goldman Sachs	(23.717)
32.520	Catalyst'	HSBC	4.307	2.309	CECO Environmental Corp	Morgan Stanley	(2.956)
23.842	Catalyst'	Morgan Stanley	3.157	(11.022)	Celanese Corp	Bank of America Merrill Lynch	6.997
22.484	Catalyst Biosciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	337	(30.847)	Celanese Corp	Barclays Bank	112.391
30.102	Catalyst Biosciences Inc	Barclays Bank	—	(1.006)	Celanese Corp	HSBC	1.197
3.322	Catalyst Biosciences Inc	Goldman Sachs	50	(18.307)	Celanese Corp	Morgan Stanley	67.370
32.520	Catalyst Biosciences Inc	HSBC	813	(4.302)	Celcuity Inc	Barclays Bank	(86)
23.842	Catalyst Biosciences Inc	Morgan Stanley	—	(8.968)	Celldex Therapeutics Inc	Barclays Bank	18.833
16.315	Catalyst Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(14.928)	(1.301)	Celsius Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	9.823
428	Caterpillar Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.772)	(6.699)	Celsius Holdings Inc	Barclays Bank	48.300
1.064	Caterpillar Inc	Barclays Bank	(7.565)	235	Celsius Holdings Inc	Goldman Sachs	(129)
220	Caterpillar Inc	Goldman Sachs	(911)	735	Celsius Holdings Inc	HSBC	12.583
237	Caterpillar Inc	HSBC	(1.811)	(768)	Celsius Holdings Inc	Morgan Stanley	5.537
398	Caterpillar Inc	Morgan Stanley	(2.830)	248	Celsius Holdings Inc	Morgan Stanley	(1.788)
				(13.694)	Centene Corp	Bank of America Merrill Lynch	72.469
				(52.613)	Centene Corp	Barclays Bank	189.407

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(11.707)	Centene Corp	HSBC	73.272	(2.802)	CF Industries Holdings Inc	Barclays Bank	14.038
(10.242)	Centene Corp	Morgan Stanley	36.872	(992)	CF Industries Holdings Inc	HSBC	5.506
49.175	CenterPoint Energy Inc	Bank of America		(3.523)	CH Robinson Worldwide Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(66.627)			Merrill Lynch	15.149
44.695	CenterPoint Energy Inc	Barclays Bank	(23.688)	(20.353)	CH Robinson Worldwide Inc	Barclays Bank	109.296
2.154	CenterPoint Energy Inc	Goldman Sachs	(3.209)	(1.597)	CH Robinson Worldwide Inc	Goldman Sachs	6.867
31.987	CenterPoint Energy Inc	HSBC	(58.166)	(16.802)	CH Robinson Worldwide Inc	HSBC	121.646
10.962	CenterPoint Energy Inc	Morgan Stanley	(5.810)	(6.080)	CH Robinson Worldwide Inc	Morgan Stanley	32.650
(7.507)	Centerspace (REIT)	Barclays Bank	2.252	(25.830)	Champions Oncology Inc	Bank of America	
(3.052)	Centerspace (REIT)	HSBC	(671)			Merrill Lynch	(12.657)
15.348	Centogene NV	Barclays Bank	46	(2.364)	Champions Oncology Inc	Barclays Bank	804
1.029	Centogene NV	Goldman Sachs	(12)	23.593	ChampionX Corp	Bank of America	
631	Centogene NV	Morgan Stanley	2			Merrill Lynch	(22.177)
20.485	Central Garden & Pet Co 'A'	Barclays Bank	(6.146)	(1.403)	ChampionX Corp	Barclays Bank	2.722
6.293	Central Garden & Pet Co 'A'	Goldman Sachs	(3.147)	(7.215)	ChampionX Corp	Goldman Sachs	6.782
30.948	Central Pacific Financial Corp	Bank of America		(3.772)	ChampionX Corp	HSBC	6.337
		Merrill Lynch	18.878	18.431	ChampionX Corp	Morgan Stanley	(35.756)
89.636	Central Pacific Financial Corp	Morgan Stanley	(57.367)	(7.424)	ChargePoint Holdings Inc	Bank of America	
(75)	Central Valley Community Bancorp	Bank of America		(180.024)	ChargePoint Holdings Inc	Merrill Lynch	(7.201)
		Merrill Lynch	(89)	(3.335)	ChargePoint Holdings Inc	Barclays Bank	(232.231)
(3.004)	Central Valley Community Bancorp	Barclays Bank	2.103	(2.250)	Charles River Laboratories International Inc	HSBC	(1.801)
(3.937)	Central Valley Community Bancorp	Goldman Sachs	(4.646)	(1.849)	Charles River Laboratories International Inc	Bank of America	12.078
(6.587)	Central Valley Community Bancorp	HSBC	(3.425)	(2.650)	Charles River Laboratories International Inc	Merrill Lynch	
(135)	Central Valley Community Bancorp	Morgan Stanley	95	(2.400)	Charles River Laboratories International Inc	Goldman Sachs	(2.483)
(7.694)	Centrus Energy Corp 'A'	Barclays Bank	25.313	(7.870)	Charles Schwab Corp	Morgan Stanley	9.708
8.439	Century Aluminum Co	Barclays Bank	(3.460)			Bank of America	
2.194	Century Aluminum Co	Goldman Sachs	395	(1.664)	Charles Schwab Corp	Merrill Lynch	(13.174)
6.167	Century Aluminum Co	HSBC	(3.947)	(6.535)	Charles Schwab Corp	Barclays Bank	(578)
12.715	Century Casinos Inc	Barclays Bank	(4.577)	(1.675)	Charles Schwab Corp	Goldman Sachs	(7.221)
16.497	Century Casinos Inc	Goldman Sachs	1.155	(15.694)	Charles Schwab Corp	HSBC	(3.847)
5.796	Century Casinos Inc	Morgan Stanley	(2.087)	(721)	Charles Schwab Corp	Morgan Stanley	(15.502)
5.375	Century Communities Inc	Bank of America			Chart Industries Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(17.899)	(3.384)	Chart Industries Inc	Merrill Lynch	3.555
6.279	Century Communities Inc	Barclays Bank	(16.200)	(2.380)	Chart Industries Inc	Barclays Bank	31.336
343	Century Communities Inc	Goldman Sachs	(1.142)	(161)	Chart Industries Inc	Goldman Sachs	11.733
4.404	Century Communities Inc	Morgan Stanley	(11.362)	(3.772)	Chart Industries Inc	HSBC	2.731
1.272	Century Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(401)	(969)	Charter Communications Inc 'A'	Morgan Stanley	31.907
1.768	Cerence Inc	Barclays Bank	6.648	(2.389)	Charter Communications Inc 'A'	Bank of America	
5.750	Cerence Inc	Goldman Sachs	28.290			Merrill Lynch	10.774
5.338	Cerence Inc	HSBC	13.078	(2.020)	Charter Communications Inc 'A'	Barclays Bank	26.375
698	Cerence Inc	Morgan Stanley	2.624	(86)	Charter Communications Inc 'A'	Goldman Sachs	25.836
(7.260)	Cerevel Therapeutics Holdings Inc	Bank of America		(2.770)	Charter Communications Inc 'A'	HSBC	248
		Merrill Lynch	(3.511)	(3.587)	Chase Corp	Morgan Stanley	30.581
(12.854)	Cerevel Therapeutics Holdings Inc	Barclays Bank	16.582	(1.301)	Chase Corp	Bank of America	
(8.046)	Cerevel Therapeutics Holdings Inc	Goldman Sachs	(4.828)	(7.277)	Chase Corp	Merrill Lynch	(21.396)
(3.482)	Cerevel Therapeutics Holdings Inc	Morgan Stanley	4.492	(2.711)	Chase Corp	Barclays Bank	1.958
(3.057)	Ceridian HCM Holding Inc	Bank of America		(182)	Chase Corp	Goldman Sachs	(43.407)
		Merrill Lynch	(5.594)	11.161	Chatham Lodging Trust (REIT)	HSBC	(25.768)
(1.737)	Ceridian HCM Holding Inc	Barclays Bank	3.248			Morgan Stanley	274
(796)	Ceridian HCM Holding Inc	Goldman Sachs	(614)	71.830	Chatham Lodging Trust (REIT)	Bank of America	
(2.007)	Ceridian HCM Holding Inc	HSBC	(2.283)			Merrill Lynch	(6.027)
(1.251)	Ceridian HCM Holding Inc	Morgan Stanley	2.339	65.025	Chatham Lodging Trust (REIT)	Barclays Bank	(22.267)
(12.769)	Certara Inc	Bank of America		27.567	Chatham Lodging Trust (REIT)	Goldman Sachs	(35.114)
		Merrill Lynch	(10.854)	2.498	CHC Group Ltd'	Morgan Stanley	(1.124)
(3.667)	Certara Inc	Goldman Sachs	(1.523)	(5.184)	Check Point Software Technologies Ltd	Morgan Stanley	(8.546)
(15.227)	Certara Inc	HSBC	33.347			Bank of America	
(18.634)	Certara Inc	Morgan Stanley	(5.031)	1.496	Check Point Software Technologies Ltd	Merrill Lynch	(11.464)
22.324	Cerus Corp	Barclays Bank	1.228			Bank of America	
60.890	Cerus Corp	HSBC	(10.656)			Merrill Lynch	5.924
26.505	Cerus Corp	Morgan Stanley	1.458				
(28.595)	CEVA Inc	Barclays Bank	(48.897)				
(21.085)	CEVA Inc	Goldman Sachs	(55.032)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(3.076)	Check Point Software Technologies Ltd	Barclays Bank	(4.337)	(125.337)	Chimera Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	16.294
(6.076)	Check Point Software Technologies Ltd	Goldman Sachs	(24.061)	(46.215)	Chimera Investment Corp (REIT)	HSBC	17.100
(2.481)	Check Point Software Technologies Ltd	HSBC	(4.169)	(44.675)	Chimera Investment Corp (REIT)	Morgan Stanley	4.021
(4.007)	Check Point Software Technologies Ltd	Morgan Stanley	(5.014)	(12.698)	Chimerix Inc	Bank of America	
(13.937)	Cheesecake Factory Inc	Bank of America		(49.139)	Chimerix Inc	Merrill Lynch	(3.048)
(34.653)	Cheesecake Factory Inc	Merrill Lynch	418	(62.335)	Chimerix Inc	Barclays Bank	983
(15.511)	Cheesecake Factory Inc	Barclays Bank	61.682	(66.116)	Chimerix Inc	Goldman Sachs	(14.960)
(1.513)	Cheesecake Factory Inc	HSBC	29.936	1.840	Chinook Therapeutics Inc	HSBC	(17.190)
(7.029)	Chefs' Warehouse Inc	Barclays Bank	2.693	2.984	Chinook Therapeutics Inc	Barclays Bank	4.434
(8.518)	Chefs' Warehouse Inc	HSBC	8.083	2.984	Chinook Therapeutics Inc	Goldman Sachs	3.372
(2.640)	Chefs' Warehouse Inc	HSBC	31.006	4.665	Chinook Therapeutics Inc	Morgan Stanley	11.243
5.113	Chegg Inc	HSBC	3.036	(444)	Chipotle Mexican Grill Inc	Barclays Bank	15.447
17.315	Chegg Inc	Bank of America		(768)	Chipotle Mexican Grill Inc	Goldman Sachs	(15.383)
868	Chemed Corp	Merrill Lynch	(2.480)	(89)	Chipotle Mexican Grill Inc	HSBC	(3.054)
772	Chemed Corp	HSBC	(16.016)	(312)	Chipotle Mexican Grill Inc	Morgan Stanley	10.854
1.525	Chemed Corp	Barclays Bank	(9.991)	(1.607)	Choice Hotels International Inc	Barclays Bank	5.448
407	Chemed Corp	Goldman Sachs	(12.259)	2.337	Choice Hotels International Inc	Goldman Sachs	(17.294)
9.147	Chemours Co	HSBC	(36.371)	(2.536)	Choice Hotels International Inc	Morgan Stanley	8.597
16.403	Chemours Co	Bank of America	(16.922)	332	ChoiceOne Financial Services Inc	Bank of America	
6.414	Chemours Co	Merrill Lynch	(32.970)	2.438	ChoiceOne Financial Services Inc	Merrill Lynch	(65)
12.002	Chemours Co	Barclays Bank	(14.303)	4.291	ChoiceOne Financial Services Inc	Barclays Bank	(134)
1.002	Chemung Financial Corp	HSBC	(24.124)	75	ChoiceOne Financial Services Inc	HSBC	(3.583)
4.898	Cheniere Energy Inc	Bank of America	601	(2.159)	Chord Energy Corp	Morgan Stanley	(4)
10.224	Cheniere Energy Inc	Merrill Lynch	(61.346)	1.389	Chord Energy Corp	Bank of America	
156	Cheniere Energy Inc	Barclays Bank	(73.834)	(3.733)	Chord Energy Corp	Merrill Lynch	(4.187)
1.789	Cheniere Energy Inc	Barclays Bank	(2.016)	3.422	Chord Energy Corp	Barclays Bank	20.979
4.043	Cheniere Energy Inc	Goldman Sachs	(22.738)	(6.245)	Chord Energy Corp	Barclays Bank	(19.232)
(13.798)	Cherry Hill Mortgage Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	(28.333)	3.600	Chord Energy Corp	Goldman Sachs	(15.113)
(68.960)	Cherry Hill Mortgage Investment Corp (REIT)	HSBC	1.104	(1.810)	Chord Energy Corp	Goldman Sachs	2.945
(7.939)	Chesapeake Energy Corp	HSBC	3.869	1.658	Chord Energy Corp	HSBC	(4.242)
473	Chesapeake Energy Corp	HSBC	49.142	(4.658)	Chord Energy Corp	HSBC	4.732
(19.131)	Chesapeake Energy Corp	Morgan Stanley	(2.928)	399	Chord Energy Corp	Morgan Stanley	26.177
11.101	Chesapeake Energy Corp	Bank of America	114.786	(1.801)	Chord Energy Corp	Morgan Stanley	(2.304)
(5.221)	Chesapeake Energy Corp	Merrill Lynch	(66.606)	(2.671)	ChromaDex Corp	Barclays Bank	198
(21.986)	Chesapeake Energy Corp	Barclays Bank	13.053	3.366	Chubb Ltd	HSBC	(134)
(425)	Chesapeake Utilities Corp	HSBC	131.916	3.037	Chubb Ltd	Barclays Bank	(33.593)
(1.985)	Chesapeake Utilities Corp	Morgan Stanley	(1.587)	710	Chubb Ltd	Goldman Sachs	(35.928)
(5.735)	Chesapeake Utilities Corp	Bank of America	(1.606)	623	Chubb Ltd	HSBC	(8.122)
(365)	Chesapeake Utilities Corp	Merrill Lynch	410	4.608	Church & Dwight Co Inc	Morgan Stanley	(6.218)
(1.620)	Chesapeake Utilities Corp	Barclays Bank	973	6.880	Church & Dwight Co Inc	Bank of America	
4.809	Chevron Corp	Barclays Bank	(2.164)	(3.295)	Church & Dwight Co Inc	Merrill Lynch	(15.055)
13.154	Chevron Corp	HSBC	(2.164)	3.682	Church & Dwight Co Inc	Barclays Bank	(22.429)
(2.780)	Chevron Corp	Morgan Stanley	(5.919)	768	Church & Dwight Co Inc	Barclays Bank	10.742
754	Chewy Inc 'A'	Morgan Stanley	3.139	(2.837)	Churchill Downs Inc	Goldman Sachs	(16.900)
631	Chewy Inc 'A'	Bank of America	(1.094)	(8.886)	Churchill Downs Inc	HSBC	(2.509)
28.228	Chewy Inc 'A'	Merrill Lynch	(24)	(7.538)	Churchill Downs Inc	Bank of America	
953	Chewy Inc 'A'	Barclays Bank	(92.588)	(794)	Churchill Downs Inc	Merrill Lynch	(93.067)
63.587	Chico's FAS Inc	Goldman Sachs	(31)	6.040	Ciena Corp	Barclays Bank	59.892
53.606	Chico's FAS Inc	HSBC	(1.272)	6.407	Ciena Corp	Goldman Sachs	82.616
(2.399)	Children's Place Inc	HSBC	(5.361)	3.252	Cigna Group	HSBC	8.752
(10.887)	Children's Place Inc	Bank of America	9.315	9.259	Cigna Group	Goldman Sachs	16.681
(2.428)	Children's Place Inc	Merrill Lynch	85.136	14.580	Cigna Group	HSBC	23.061
(8.733)	Chimera Investment Corp (REIT)	Barclays Bank	26.732	501	Cimpres Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	1.135	2.206	Cimpres Plc	Merrill Lynch	(46.796)
						Barclays Bank	(110.275)
						Goldman Sachs	(209.806)
						Morgan Stanley	(73.782)
						Barclays Bank	(1.117)
						Goldman Sachs	419

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
908	Cimpress Plc	Morgan Stanley	(2.025)	(11.115)	Civitas Resources Inc	Bank of America	
2.211	Cincinnati Financial Corp	Bank of America				Merrill Lynch	(5.891)
		Merrill Lynch	(13.620)	(26.400)	Civitas Resources Inc	Barclays Bank	92.917
2.083	Cincinnati Financial Corp	Barclays Bank	(13.706)	8.942	Civitas Resources Inc	Barclays Bank	(31.923)
470	Cincinnati Financial Corp	Goldman Sachs	(2.895)	(182)	Civitas Resources Inc	Goldman Sachs	(96)
1.804	Cincinnati Financial Corp	HSBC	(14.703)	(2.105)	Civitas Resources Inc	HSBC	476
2.854	Cincinnati Financial Corp	Morgan Stanley	(18.779)	5.605	Civitas Resources Inc	HSBC	(2.186)
11.509	Cinemark Holdings Inc	Barclays Bank	(12.200)	(16.345)	Civitas Resources Inc	Morgan Stanley	61.488
6.392	Cinemark Holdings Inc	Goldman Sachs	(6.846)	7.007	Clarivate Plc	Bank of America	
1.600	Cinemark Holdings Inc	HSBC	(889)			Merrill Lynch	(3.749)
3.991	Cinemark Holdings Inc	Morgan Stanley	(4.230)	13.735	Clarivate Plc	Barclays Bank	1.992
5.193	Cintas Corp	Bank of America		40.553	Clarivate Plc	HSBC	5.475
		Merrill Lynch	2.285	10.555	Clarivate Plc	Morgan Stanley	1.530
4.682	Cintas Corp	Barclays Bank	(9.926)	(7.398)	Claros Mortgage Trust Inc	Bank of America	
11.082	Cintas Corp	Goldman Sachs	4.876			Merrill Lynch	4.069
3.270	Cintas Corp	HSBC	30.020	(9.070)	Claros Mortgage Trust Inc	HSBC	7.800
2.977	Cintas Corp	Morgan Stanley	(6.311)	(112.552)	Claros Mortgage Trust Inc	Morgan Stanley	(10.130)
5.502	CIRCOR International Inc	Bank of America		(4.278)	Clarus Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(6.382)	(29.319)	Clarus Corp	Merrill Lynch	2.481
4.700	CIRCOR International Inc	Barclays Bank	(6.157)	(41.829)	Clarus Corp	Barclays Bank	9.675
1.595	CIRCOR International Inc	HSBC	3.908	(3.362)	Clarus Corp	Goldman Sachs	24.261
3.710	CIRCOR International Inc	Morgan Stanley	(4.860)	(2.026)	Clarus Corp	HSBC	(303)
13.964	Cirrus Logic Inc	Barclays Bank	8.099	(25.305)	Clean Energy Fuels Corp	Morgan Stanley	669
1.267	Cirrus Logic Inc	Goldman Sachs	(3.091)			Bank of America	
2.845	Cirrus Logic Inc	HSBC	(1.166)	(19.819)	Clean Energy Fuels Corp	Merrill Lynch	16.701
(54.397)	Cisco Systems Inc	Barclays Bank	(57.661)	(15.288)	Clean Energy Fuels Corp	Barclays Bank	12.684
(32.192)	Cisco Systems Inc	HSBC	(113.960)	(13.238)	Clean Energy Fuels Corp	HSBC	5.351
(2.127)	Citi Trends Inc	Bank of America		(2.638)	Clean Harbors Inc	Morgan Stanley	8.472
		Merrill Lynch	3.063			Bank of America	
(3.784)	Citi Trends Inc	Barclays Bank	11.844	(14.789)	Clean Harbors Inc	Merrill Lynch	(10.631)
(2.279)	Citi Trends Inc	Morgan Stanley	7.133	(4.211)	Clean Harbors Inc	Barclays Bank	30.466
4.404	Citigroup Inc	Bank of America		(14.787)	Clean Harbors Inc	HSBC	(28.593)
		Merrill Lynch	(10.875)	27.644	Cleanspark Inc	Morgan Stanley	30.461
26.015	Citigroup Inc	Barclays Bank	(38.393)	4.661	Cleanspark Inc	Barclays Bank	(3.041)
11.320	Citigroup Inc	Goldman Sachs	(18.610)	41.173	Clear Channel Outdoor	Morgan Stanley	(732)
9.501	Citigroup Inc	HSBC	(21.947)		Holdings Inc	Bank of America	
37.631	Citigroup Inc	Morgan Stanley	(65.614)	10.459	Clear Channel Outdoor	Merrill Lynch	5.147
(113.720)	Citius Pharmaceuticals Inc	HSBC	19.332		Holdings Inc	Barclays Bank	(784)
(14.621)	Citizens & Northern Corp	Bank of America		9.836	Clear Channel Outdoor	Holdings Inc	
		Merrill Lynch	(22.663)	3.652	Clear Secure Inc 'A'	Goldman Sachs	1.230
(8.554)	Citizens & Northern Corp	Barclays Bank	171			Bank of America	
(11.573)	Citizens & Northern Corp	HSBC	(19.327)	6.042	Clear Secure Inc 'A'	Merrill Lynch	(329)
(2.265)	Citizens & Northern Corp	Morgan Stanley	45	3.495	Clear Secure Inc 'A'	Barclays Bank	(3.625)
16.707	Citizens Financial Group	Bank of America		2.404	Clear Secure Inc 'A'	Goldman Sachs	(315)
	Inc	Merrill Lynch	3.464	6.102	Clear Secure Inc 'A'	HSBC	(2.091)
27.323	Citizens Financial Group	Barclays Bank	(19.126)	(3.001)	Clearfield Inc	Morgan Stanley	(3.661)
37.278	Citizens Financial Group	Goldman Sachs	3.278			Bank of America	
29.616	Citizens Financial Group	HSBC	25.847	(2.848)	Clearfield Inc	Merrill Lynch	(3.331)
25.306	Citizens Financial Group	Morgan Stanley	(13.969)	(685)	Clearfield Inc	Barclays Bank	(4.187)
	Inc			(5.630)	Clearfield Inc	Goldman Sachs	(760)
(944)	Citizens Holding Co	Bank of America		(2.853)	Clearfield Inc	HSBC	(13.118)
		Merrill Lynch	99	(15.257)	ClearPoint Neuro Inc	Morgan Stanley	(3.433)
(8.513)	Citizens Holding Co	Goldman Sachs	894	(8.347)	ClearPoint Neuro Inc	Barclays Bank	7.781
42.112	Citizens Inc	Barclays Bank	(421)	(2.815)	ClearPoint Neuro Inc	Goldman Sachs	9.265
(6.939)	City Holding Co	Barclays Bank	5.621	(54.218)	Clearside Biomedical Inc	HSBC	4.926
(3.139)	City Holding Co	Goldman Sachs	(8.883)	(3.478)	Clearwater Paper Corp	Barclays Bank	1.627
(313)	City Holding Co	HSBC	(448)			Bank of America	
(5.233)	Civeo Corp	Bank of America		(12.795)	Clearwater Paper Corp	Merrill Lynch	2.504
		Merrill Lynch	7.588	(4.457)	Clearwater Paper Corp	Barclays Bank	16.423
(1.182)	Civeo Corp	Barclays Bank	1.726	(890)	Clearwater Paper Corp	HSBC	6.947
(5.576)	Civeo Corp	Goldman Sachs	8.085	5.292	Clearway Energy Inc 'A'	Morgan Stanley	1.202
7.140	Civista Bancshares Inc	Bank of America				Bank of America	
		Merrill Lynch	2.499	68.599	Clearway Energy Inc 'A'	Merrill Lynch	(15.135)
14.420	Civista Bancshares Inc	Barclays Bank	(6.777)	39.750	Clearway Energy Inc 'A'	Barclays Bank	(93.295)
7.434	Civista Bancshares Inc	Goldman Sachs	2.203	12.197	Clearway Energy Inc 'A'	HSBC	(55.650)
2.624	Civista Bancshares Inc	HSBC	1.129	7.765	Clearway Energy Inc 'C'	Morgan Stanley	(16.588)
3.884	Civista Bancshares Inc	Morgan Stanley	(1.825)	52.225	Clearway Energy Inc 'C'	Bank of America	
						Merrill Lynch	(8.865)
						Barclays Bank	(79.904)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
1.037	Clearway Energy Inc 'C'	Goldman Sachs	(2.238)	12.212	Coca-Cola Europacific Partners Plc	Morgan Stanley	(35.659)
26.905	Clearway Energy Inc 'C'	HSBC	(43.572)	(8.573)	Coca-Cola Europacific Partners Plc	Morgan Stanley	25.033
6.106	Clearway Energy Inc 'C'	Morgan Stanley	(7.821)	(17.831)	Coda Octopus Group Inc	Barclays Bank	(28.530)
(16.791)	Cleveland-Cliffs Inc	Bank of America	18.165	(9.400)	Coda Octopus Group Inc	Goldman Sachs	(16.826)
(8.859)	Cleveland-Cliffs Inc	Merrill Lynch	9.213	(3.489)	Coda Octopus Group Inc	HSBC	(6.071)
6.318	Cleveland-Cliffs Inc	Barclays Bank	(8.024)	(2.093)	Coda Octopus Group Inc	Morgan Stanley	(3.349)
4.932	Cleveland-Cliffs Inc	HSBC	(5.129)	21.040	Codexis Inc	Bank of America	(9.678)
749	Climb Global Solutions Inc	Merrill Lynch	(1.171)	29.510	Codexis Inc	Barclays Bank	(12.984)
355	Climb Global Solutions Inc	Morgan Stanley	(680)	10.020	Codexis Inc	Goldman Sachs	(4.609)
59.046	Clipper Realty Inc (REIT)	Barclays Bank	6.495	18.696	Codexis Inc	HSBC	(20.753)
22.342	Clipper Realty Inc (REIT)	Goldman Sachs	7.820	7.505	Codexis Inc	Morgan Stanley	(3.302)
432	Clorox Co	Barclays Bank	(508)	(56.966)	Co-Diagnostics Inc	Barclays Bank	13.102
(6.200)	Clorox Co	HSBC	62.248	5.008	Codorus Valley Bancorp Inc	Bank of America	4.692
338	Clorox Co	Morgan Stanley	(643)	2.648	Codorus Valley Bancorp Inc	Merrill Lynch	569
(5.822)	Cloudflare Inc 'A'	Bank of America	(91.370)	8.274	Codorus Valley Bancorp Inc	Goldman Sachs	7.072
(2.311)	Cloudflare Inc 'A'	Merrill Lynch	(24.751)	1.230	Codorus Valley Bancorp Inc	HSBC	1.443
(2.550)	CME Group Inc	Barclays Bank	16.702	7.451	Codorus Valley Bancorp Inc	Morgan Stanley	1.602
(4.333)	CME Group Inc	Merrill Lynch	17.808	33.753	Coeur Mining Inc	Bank of America	(7.292)
(2.727)	CME Group Inc	Barclays Bank	17.808	128.244	Coeur Mining Inc	Barclays Bank	(38.473)
(1.210)	CME Group Inc	HSBC	21.462	38.511	Coeur Mining Inc	HSBC	(21.566)
76.378	CMS Energy Corp	Morgan Stanley	4.973	19.669	Coeur Mining Inc	Morgan Stanley	(6.302)
54.648	CMS Energy Corp	Barclays Bank	(127.551)	(16.835)	Cogent Biosciences Inc	Bank of America	3.704
1.321	CNA Financial Corp	Goldman Sachs	(191.815)	(1.667)	Cogent Biosciences Inc	Merrill Lynch	267
61.466	CNA Financial Corp	Bank of America	(3.976)	(1.423)	Cogent Biosciences Inc	HSBC	(783)
34.380	CNA Financial Corp	Merrill Lynch	(132.152)	(6.875)	Cogent Communications Holdings Inc	Bank of America	(4.477)
28.165	CNA Financial Corp	Barclays Bank	(132.152)	(7.374)	Cogent Communications Holdings Inc	Merrill Lynch	(4.477)
7.282	CNB Financial Corp	Goldman Sachs	(103.483)	(11.790)	Cogent Communications Holdings Inc	Barclays Bank	(7.300)
2.032	CNB Financial Corp	HSBC	(95.198)	(844)	Cognex Corp	HSBC	(3.582)
9.138	CNB Financial Corp	Merrill Lynch	(728)	(29.862)	Cognex Corp	Barclays Bank	868
12.626	CNB Financial Corp	Barclays Bank	(1.951)	(13.306)	Cognex Corp	Goldman Sachs	(108.399)
22.296	CNB Financial Corp	Goldman Sachs	(914)	(5.324)	Cognex Corp	HSBC	(62.094)
33.320	CNB Financial Corp	HSBC	(5.808)	(1.639)	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	Morgan Stanley	(11.020)
(11.905)	CNO Financial Group Inc	Merrill Lynch	(21.404)	1.058	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	Barclays Bank	2.336
(15.049)	CNX Resources Corp	Barclays Bank	8.654	(10.280)	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	HSBC	1.000
(39.347)	CNX Resources Corp	Goldman Sachs	19.083	(1.026)	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	Morgan Stanley	1.462
(55.969)	CNX Resources Corp	HSBC	(10.699)	3.979	Cohen & Steers Inc	Bank of America	(2.970)
(56.828)	CNX Resources Corp	Morgan Stanley	32.676	4.922	Cohen & Steers Inc	Barclays Bank	(14.914)
742	Coastal Financial Corp	Barclays Bank	(972)	8.345	Cohen & Steers Inc	Goldman Sachs	(5.257)
913	Coastal Financial Corp	Goldman Sachs	730	4.602	Cohen & Steers Inc	HSBC	(1.795)
3.112	Coastal Financial Corp	HSBC	1.774	5.204	Cohen & Steers Inc	Morgan Stanley	(15.768)
435	Coastal Financial Corp	Morgan Stanley	(570)	3.182	Coherent Corp	HSBC	26.789
25.252	Coca-Cola Co	Barclays Bank	(52.524)	759	Coherent Corp	Morgan Stanley	4.531
38.706	Coca-Cola Co	HSBC	(173.790)	21.992	Coherus Biosciences Inc	Barclays Bank	(9.457)
(495)	Coca-Cola Consolidated Inc	Bank of America	(18.013)	7.032	Coherus Biosciences Inc	Goldman Sachs	(6.048)
(514)	Coca-Cola Consolidated Inc	Merrill Lynch	(18.013)	35.511	Coherus Biosciences Inc	HSBC	(145.950)
351	Coca-Cola Consolidated Inc	Barclays Bank	(3.012)	4.666	Coherus Biosciences Inc	Morgan Stanley	(2.006)
38	Coca-Cola Consolidated Inc	Barclays Bank	2.057	(7.036)	Cohu Inc	Barclays Bank	(7.036)
(580)	Coca-Cola Consolidated Inc	HSBC	519	(14.240)	Cohu Inc	Goldman Sachs	(48.986)
(2.321)	Coca-Cola Europacific Partners Plc	Morgan Stanley	(3.399)	(9.975)	Cohu Inc	Morgan Stanley	(9.975)
(8.077)	Coca-Cola Europacific Partners Plc	Bank of America	9.607	525	Coinbase Global Inc 'A'	Bank of America	536
14.652	Coca-Cola Europacific Partners Plc	Merrill Lynch	9.607	(621)	Coinbase Global Inc 'A'	Merrill Lynch	(386)
(1.676)	Coca-Cola Europacific Partners Plc	Barclays Bank	23.585	643	Coinbase Global Inc 'A'	Barclays Bank	(386)
23.321	Coca-Cola Europacific Partners Plc	Goldman Sachs	(63.150)	(7.224)	Colgate-Palmolive Co	Goldman Sachs	656
(6.936)	Coca-Cola Europacific Partners Plc	HSBC	(81.157)	(6.098)	Colgate-Palmolive Co	Bank of America	47.534
		HSBC	24.137			Merrill Lynch	22.305
						Barclays Bank	

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(21.319)	Colgate-Palmolive Co	HSBC	134.139	7.225	CommScope Holding Co Inc	Goldman Sachs	(2.023)
(11.793)	Colgate-Palmolive Co	Morgan Stanley	46.111	(10.285)	Community Bank System Inc	Barclays Bank	(1.646)
12.747	Collegium Pharmaceutical Inc	Barclays Bank	(22.052)	(17.445)	Community Bank System Inc	Goldman Sachs	(57.220)
4.515	Collegium Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs	(7.766)	(23.615)	Community Bank System Inc	HSBC	(54.551)
4.625	Collegium Pharmaceutical Inc	HSBC	(5.449)	198	Community Financial Corp	Bank of America	
3.802	Collegium Pharmaceutical Inc	Morgan Stanley	(2.616)		Merrill Lynch		236
11.050	Colony Bankcorp Inc	Bank of America	2.652	3.660	Community Financial Corp	Barclays Bank	1.720
31.458	Colony Bankcorp Inc	Merrill Lynch	(2.202)	423	Community Financial Corp	Goldman Sachs	503
21.657	Colony Bankcorp Inc	Barclays Bank	5.198	3.210	Community Financial Corp	Morgan Stanley	1.509
15.556	Colony Bankcorp Inc	Goldman Sachs	5.289	10.048	Community Health Systems Inc	Barclays Bank	(3.014)
17.477	Colony Bankcorp Inc	HSBC	(1.223)	(7.899)	Community Healthcare Trust Inc (REIT)	Bank of America	
275	Columbia Banking System Inc	Morgan Stanley	(28)	(18.105)	Community Healthcare Trust Inc (REIT)	Merrill Lynch	20.982
5.320	Columbia Banking System Inc	Bank of America	(6.224)	(28.107)	Community Healthcare Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	13.398
31.649	Columbia Banking System Inc	Merrill Lynch	(3.165)	(27.864)	Community Healthcare Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	75.889
(56.281)	Columbia Financial Inc	Barclays Bank	(6.754)	(4.678)	Community Healthcare Trust Inc (REIT)	HSBC	103.933
(85.002)	Columbia Financial Inc	Goldman Sachs	(35.701)	23.917	Community Trust Bancorp Inc	Morgan Stanley	3.462
(31.421)	Columbia Financial Inc	Barclays Bank	(11.312)	5.391	Community Trust Bancorp Inc	Barclays Bank	(27.026)
3.374	Columbia Sportswear Co	HSBC	(13.226)	292	CommVault Systems Inc	HSBC	593
(29.959)	Columbia Sportswear Co	Bank of America	87.480	14.018	CommVault Systems Inc	Bank of America	731
522	Columbia Sportswear Co	Merrill Lynch	(1.524)	4.356	CommVault Systems Inc	Barclays Bank	35.185
(1.977)	Columbia Sportswear Co	Barclays Bank	16.567	(42.438)	Compass Diversified Holdings	HSBC	18.592
3.551	Columbia Sportswear Co	Barclays Bank	(29.757)	(4.391)	Compass Diversified Holdings	Barclays Bank	7.094
1.323	Columbia Sportswear Co	HSBC	(3.863)	(5.130)	Compass Diversified Holdings	HSBC	(4.654)
4.132	Columbus McKinnon Corp	Morgan Stanley	1.488	(5.130)	Compass Diversified Holdings	Morgan Stanley	975
5.307	Columbus McKinnon Corp	Barclays Bank	11.835	8.597	Compass Inc 'A'	Barclays Bank	(5.760)
6.695	Columbus McKinnon Corp	Goldman Sachs	16.604	10.115	Compass Inc 'A'	Morgan Stanley	(6.777)
6.721	Columbus McKinnon Corp	HSBC	2.420	(2.051)	Compass Minerals International Inc	Bank of America	
1.431	Comcast Corp 'A'	Morgan Stanley	(2.891)	(7.398)	Compass Minerals International Inc	Merrill Lynch	3.159
(11.374)	Comcast Corp 'A'	Barclays Bank	22.975	(4.480)	Compass Minerals International Inc	Barclays Bank	19.605
5.533	Comcast Corp 'A'	Goldman Sachs	(5.422)	(11.504)	Compass Therapeutics Inc	HSBC	(3.360)
(120)	Comcast Corp 'A'	HSBC	(11.793)	(2.638)	CompoSecure Inc	Goldman Sachs	6.212
8.608	Comcast Corp 'A'	Morgan Stanley	(99)	(2.638)	CompoSecure Inc	Barclays Bank	528
2.579	Comcast Corp 'A'	Morgan Stanley	2.008	(2.648)	CompoSecure Inc	Morgan Stanley	530
(994)	Comcast Corp 'A'	Barclays Bank	(20.658)	(11.894)	Computer Programs and Systems Inc	Barclays Bank	8.088
6.600	Comerica Inc	HSBC	(24.947)	(15.024)	Computer Programs and Systems Inc	Goldman Sachs	(7.362)
(5.967)	Comerica Inc	Morgan Stanley	2.826	862	CompX International Inc	Bank of America	
(903)	Comerica Inc	Bank of America	(1.741)	5.581	CompX International Inc	Merrill Lynch	(1.237)
1.329	Comfort Systems USA Inc	Merrill Lynch	(5.745)	2.748	CompX International Inc	Barclays Bank	921
6.882	Comfort Systems USA Inc	Barclays Bank	(5.850)	4.049	CompX International Inc	Goldman Sachs	(3.943)
4.335	Comfort Systems USA Inc	Barclays Bank	(5.679)	80.216	comScore Inc	Morgan Stanley	668
2.322	Comfort Systems USA Inc	HSBC	5.155	(45.067)	Comstock Resources Inc	Barclays Bank	(8.022)
(18.456)	Commerce Bancshares Inc	Barclays Bank	19.010	(49.188)	Comstock Resources Inc	Bank of America	
(61.284)	Commerce Bancshares Inc	Goldman Sachs	102.344	(49.862)	Comstock Resources Inc	Merrill Lynch	33.801
(22.488)	Commerce Bancshares Inc	HSBC	63.866	(11.144)	Comstock Resources Inc	Barclays Bank	53.124
(6.825)	Commerce Bancshares Inc	Morgan Stanley	7.030	(22.521)	Comstock Resources Inc	Goldman Sachs	37.396
2.956	Commercial Metals Co	Bank of America	(5.745)	9.753	Comtech Telecommunications Corp	HSBC	3.789
61.863	Commercial Metals Co	Merrill Lynch	(148.092)		Comtech Telecommunications Corp	Morgan Stanley	24.323
19.457	Commercial Metals Co	Barclays Bank	(30.782)	17.732	Comtech Telecommunications Corp	Barclays Bank	(2.837)
24.403	Commercial Metals Co	Barclays Bank	(34.370)	5.751	Comtech Telecommunications Corp	Barclays Bank	(920)
5.929	Commercial Metals Co	Goldman Sachs	(12.676)	(35.387)	Conagra Brands Inc	Morgan Stanley	
(2.641)	Commercial Vehicle Group Inc	Barclays Bank	1.954			Barclays Bank	30.787
(6.882)	Commercial Vehicle Group Inc	Barclays Bank	1.954				
(10.141)	Commercial Vehicle Group Inc	Goldman Sachs	2.065				
(14.098)	CommScope Holding Co Inc	HSBC	2.535				
(44.178)	CommScope Holding Co Inc	Bank of America	3.947				
		Merrill Lynch	5.301				
		Barclays Bank					

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
1.480	Conagra Brands Inc	Goldman Sachs	(2.990)	(13.316)	Constellation Energy Corp	HSBC	(50.237)
2.286	Concentrix Corp	Bank of America Merrill Lynch	(9.167)	(15.524)	Constellation Energy Corp	Morgan Stanley	1.447
(1.996)	Concentrix Corp	Barclays Bank	16.367	19.190	Constellium SE	Barclays Bank	(13.049)
2.949	Concentrix Corp	Barclays Bank	(24.182)	1.209	Constellium SE	Goldman Sachs	(435)
2.293	Concentrix Corp	Morgan Stanley	(18.803)	(679)	Construction Partners Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(244)
(2.222)	Concert Pharmaceuticals Inc'	Bank of America Merrill Lynch	1.400	(24.516)	Construction Partners Inc 'A'	Barclays Bank	24.761
(15.723)	Concert Pharmaceuticals Inc'	Barclays Bank	(5.818)	(20.513)	Consumer Portfolio Services Inc	Goldman Sachs	(34.257)
(2.530)	Concert Pharmaceuticals Inc'	Goldman Sachs	—	(24.689)	Consumer Portfolio Services Inc	Morgan Stanley	(11.851)
(11.176)	Concert Pharmaceuticals Inc'	HSBC	(4.135)	40.777	Container Store Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15.903)
964	Concrete Pumping Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	125	61.383	Container Store Group Inc	Barclays Bank	14.118
27.430	Concrete Pumping Holdings Inc	Barclays Bank	(4.663)	47.994	Container Store Group Inc	Goldman Sachs	(18.718)
19.293	Concrete Pumping Holdings Inc	Goldman Sachs	2.508	14.848	Container Store Group Inc	HSBC	(8.166)
23.156	Concrete Pumping Holdings Inc	HSBC	2.316	16.581	Container Store Group Inc	Morgan Stanley	3.814
18.829	Concrete Pumping Holdings Inc	Morgan Stanley	(3.201)	(31.319)	ContextLogic Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	18.165
18.380	Conduent Inc	Barclays Bank	(8.914)	(7.155)	ContextLogic Inc 'A'	Morgan Stanley	5.223
20.229	Conduent Inc	Goldman Sachs	2.529	(6.308)	Cooper Cos Inc	Barclays Bank	142.308
(2.820)	Confluent Inc 'A'	Barclays Bank	(8.037)	(1.967)	Cooper Cos Inc	Goldman Sachs	42.822
(1.794)	Confluent Inc 'A'	Morgan Stanley	(5.113)	(1.094)	Cooper Cos Inc	HSBC	20.272
(8.397)	CONMED Corp	Barclays Bank	21.832	2.021	Cooper-Standard Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	303
(2.156)	CONMED Corp	Goldman Sachs	7.546	1.742	Cooper-Standard Holdings Inc	Barclays Bank	(2.073)
1.360	ConnectOne Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(231)	11.428	Cooper-Standard Holdings Inc	Goldman Sachs	1.714
42.064	ConnectOne Bancorp Inc	Barclays Bank	(32.389)	711	Copa Holdings SA 'A'	Bank of America Merrill Lynch	128
33.268	ConnectOne Bancorp Inc	Goldman Sachs	(5.656)	3.296	Copa Holdings SA 'A'	Barclays Bank	6.723
13.788	ConnectOne Bancorp Inc	HSBC	(9.100)	2.681	Copa Holdings SA 'A'	Goldman Sachs	483
1.097	ConnectOne Bancorp Inc	Morgan Stanley	(845)	4.656	Copa Holdings SA 'A'	HSBC	55.221
8.863	Conn's Inc	Bank of America Merrill Lynch	(266)	1.027	Copa Holdings SA 'A'	Morgan Stanley	2.095
10.715	Conn's Inc	Barclays Bank	321	(5.674)	Copart Inc	Barclays Bank	6.695
26.427	Conn's Inc	Goldman Sachs	(793)	(34.219)	Copart Inc	Goldman Sachs	(217.633)
3.809	Conn's Inc	HSBC	(1.676)	(2.603)	Copart Inc	HSBC	(22.282)
11.759	Conn's Inc	Morgan Stanley	353	20.873	Corcept Therapeutics Inc	Barclays Bank	(28.179)
3.175	ConocoPhillips	Bank of America Merrill Lynch	127	1.865	Corcept Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1.436)
10.880	ConocoPhillips	Barclays Bank	(36.992)	10.765	Corcept Therapeutics Inc	HSBC	(5.060)
12.229	ConocoPhillips	Goldman Sachs	489	(10.945)	Core & Main Inc 'A'	Barclays Bank	3.611
29.500	ConocoPhillips	HSBC	(16.815)	(4.032)	Core & Main Inc 'A'	Goldman Sachs	847
32.728	ConocoPhillips	Morgan Stanley	(111.276)	(7.584)	Core & Main Inc 'A'	HSBC	(379)
(5.749)	Consensus Cloud Solutions Inc	Goldman Sachs	(5.232)	(6.320)	Core & Main Inc 'A'	Morgan Stanley	2.086
(14.253)	Consolidated Communications Holdings Inc	Barclays Bank	998	(4.915)	Corebridge Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.600)
(36.069)	Consolidated Communications Holdings Inc	Goldman Sachs	1.082	(116.084)	Corebridge Financial Inc	Barclays Bank	37.147
(2.721)	Consolidated Edison Inc	Bank of America Merrill Lynch	10.868	(5.280)	Corebridge Financial Inc	Goldman Sachs	1.660
(2.600)	Consolidated Edison Inc	Barclays Bank	5.304	(45.394)	Corebridge Financial Inc	HSBC	(9.015)
(2.537)	Consolidated Edison Inc	Goldman Sachs	8.240	(48.168)	Corebridge Financial Inc	Morgan Stanley	15.414
3.446	Consolidated Edison Inc	HSBC	(22.054)	(2.149)	CoreCard Corp	Bank of America Merrill Lynch	408
(9.386)	Consolidated Edison Inc	HSBC	58.839	(11.384)	CoreCard Corp	Barclays Bank	23.679
11.373	Consolidated Edison Inc	Morgan Stanley	(23.201)	(2.195)	CoreCard Corp	Morgan Stanley	4.566
(16.554)	Consolidated Edison Inc	Morgan Stanley	33.770	10.072	CoreCivic Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5.439)
(2.361)	Constellation Brands Inc 'A'	Barclays Bank	(5.761)	19.620	CoreCivic Inc	Barclays Bank	(10.202)
(13.448)	Constellation Brands Inc 'A'	Goldman Sachs	(101.802)	9.911	CoreCivic Inc	HSBC	(9.515)
(12.407)	Constellation Brands Inc 'A'	HSBC	(120.348)	24.608	CoreCivic Inc	Morgan Stanley	(12.796)
(592)	Constellation Brands Inc 'A'	Morgan Stanley	(1.444)	(3.088)	CorMedix Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.081
(11.602)	Constellation Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(26.659)	(30.061)	CorMedix Inc	Barclays Bank	9.920
(5.855)	Constellation Energy Corp	Barclays Bank	117	(8.405)	CorMedix Inc	HSBC	3.782
(12.264)	Constellation Energy Corp	Goldman Sachs	(39.735)	(37.471)	Corning Inc	Barclays Bank	31.476
				(20.137)	Corning Inc	Goldman Sachs	10.874
				(10.140)	Corning Inc	HSBC	8.213
				(21.907)	Corning Inc	Morgan Stanley	18.402
				11.456	Corporate Office Properties Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(7.808)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
74.539	Corporate Office Properties Trust (REIT)	Barclays Bank	(13.609)	2.178	Covenant Logistics Group Inc	HSBC	(2.592)
8.964	Corporate Office Properties Trust (REIT)	Goldman Sachs	(6.113)	1.126	CPI Card Group Inc	Barclays Bank	(1.317)
18.523	Corporate Office Properties Trust (REIT)	HSBC	(26.282)	579	CPI Card Group Inc	Goldman Sachs	(660)
14.873	Corporate Office Properties Trust (REIT)	Morgan Stanley	(3.123)	(10.772)	CPS Technologies Corp	Barclays Bank	2.262
(9.044)	Corsair Gaming Inc	Bank of America	(8.320)	(1.891)	CPS Technologies Corp	Goldman Sachs	(38)
(10.915)	Corsair Gaming Inc	Merrill Lynch	2.292	(683)	CRA International Inc	Bank of America	3.128
(2.051)	Corsair Gaming Inc	Barclays Bank	(4.547)	(3.974)	CRA International Inc	Barclays Bank	16.413
(13.770)	Corsair Gaming Inc	HSBC	2.892	(1.022)	CRA International Inc	HSBC	1.001
(13.177)	Corvea Inc	Morgan Stanley	39.926	(1.894)	CRA International Inc	Morgan Stanley	7.822
(3.305)	Corvea Inc	Barclays Bank	12.427	(3.821)	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Bank of America	30.835
(12.781)	Corvea Inc	Goldman Sachs	38.726	(921)	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Barclays Bank	7.414
(113)	CorVel Corp	HSBC	3.088	(2.609)	Cracker Barrel Old Country Store Inc	HSBC	7.018
(534)	CorVel Corp	Bank of America	5.516	(2.062)	Crane Co	Bank of America	5.810
(1.327)	CorVel Corp	Merrill Lynch	36.267	(7.292)	Crane Co	Merrill Lynch	6.459
(416)	CorVel Corp	Barclays Bank	4.297	(7.775)	Crane Co	Barclays Bank	23.636
807	Corvus Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	444	(3.353)	Crane Co	Goldman Sachs	4.218
(44.019)	Costamare Inc	Barclays Bank	27.732	(10.676)	Crane Co	HSBC	8.869
(42.021)	Costamare Inc	Goldman Sachs	29.835	(5.407)	Crane NXT Co	Morgan Stanley	2.487
(10.772)	Costamare Inc	HSBC	7.110	(7.775)	Crane NXT Co	Barclays Bank	(17.572)
(4.062)	CoStar Group Inc	Barclays Bank	2.884	(3.413)	Crane NXT Co	Goldman Sachs	1.570
(2.714)	CoStar Group Inc	Goldman Sachs	(8.576)	88.030	Crawford & Co 'A'	Morgan Stanley	14.085
(11.876)	CoStar Group Inc	Barclays Bank	8.432	3.449	Crawford & Co 'A'	Barclays Bank	483
(1.792)	Costco Wholesale Corp	Morgan Stanley	(1.614)	280	Credicorp Ltd	HSBC	(1.106)
(1.725)	Costco Wholesale Corp	Bank of America	(1.776)	537	Credicorp Ltd	Barclays Bank	(4.489)
(2.214)	Costco Wholesale Corp	Merrill Lynch	(8.723)	951	Credicorp Ltd	Goldman Sachs	(13.520)
(604)	Costco Wholesale Corp	Barclays Bank	(11.740)	2.156	Credicorp Ltd	HSBC	(8.516)
(5.386)	Costco Wholesale Corp	Goldman Sachs	(41.833)	(737)	Credit Acceptance Corp	Morgan Stanley	(12.057)
(6.300)	Coterra Energy Inc	HSBC	13.545	(543)	Credit Acceptance Corp	Merrill Lynch	(5.631)
(46.373)	Coterra Energy Inc	Morgan Stanley	115.005	(41.547)	Credo Technology Group Holding Ltd	Morgan Stanley	(211.059)
(74.019)	Coterra Energy Inc	Bank of America	82.618	(28.932)	Credo Technology Group Holding Ltd	Goldman Sachs	(84.481)
(58.924)	Coterra Energy Inc	Merrill Lynch	54.451	7.296	Crescent Energy Co 'A'	Bank of America	(4.378)
(21.956)	Coterra Energy Inc	Barclays Bank	60.103	8.988	Crescent Energy Co 'A'	Merrill Lynch	(6.561)
(148.404)	Coty Inc 'A'	Goldman Sachs	16.928	17.091	Crescent Energy Co 'A'	Barclays Bank	(10.255)
(27.085)	Coty Inc 'A'	HSBC	43.201	12.656	Crescent Energy Co 'A'	Goldman Sachs	(17.339)
(32.441)	Coty Inc 'A'	Barclays Bank	12.163	15.118	Crescent Energy Co 'A'	HSBC	(11.036)
(33.081)	Coty Inc 'A'	Morgan Stanley	22.591	1.225	Crinetics Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(7)
5.763	Couchbase Inc	Bank of America	(12.210)	12.945	Crinetics Pharmaceuticals Inc	Bank of America	(9.709)
11.202	Coupang Inc	Merrill Lynch	(844)	3.859	Crinetics Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	(577)
1.507	Coupang Inc	Barclays Bank	(9.573)	8.820	Crinetics Pharmaceuticals Inc	HSBC	(4.047)
8.783	Coupang Inc	Goldman Sachs	(74.206)	5.159	Crocs Inc	Bank of America	(27.510)
31.848	Coupang Inc	HSBC	(3.932)	2.039	Crocs Inc	Merrill Lynch	10.088
7.021	Coupang Inc	Barclays Bank	44	4.397	Crocs Inc	Barclays Bank	(18.834)
(1.787)	Coursera Inc	Goldman Sachs	(1.292)	6.677	Crocs Inc	Goldman Sachs	(31.359)
(11.741)	Coursera Inc	HSBC	(13.109)	4.291	Crocs Inc	HSBC	18.645
(32.772)	Coursera Inc	Barclays Bank	(9.103)	3.735	Cross Country Healthcare Inc	Morgan Stanley	2.913
(7.847)	Coursera Inc	Goldman Sachs	(3.958)	3.748	Cross Country Healthcare Inc	Goldman Sachs	3.448
(20.834)	Cousins Properties Inc (REIT)	Bank of America	9.498	3.212	CrossFirst Bankshares Inc	Bank of America	610
(22.615)	Cousins Properties Inc (REIT)	Merrill Lynch	(1.722)	10.992	CrossFirst Bankshares Inc	Merrill Lynch	(4.287)
(8.926)	Cousins Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	7.068	12.202	CrossFirst Bankshares Inc	Barclays Bank	2.318
(13.674)	Cousins Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	3.999	(1.572)	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(20.279)
(9.521)	Cousins Properties Inc (REIT)	HSBC	(639)	(644)	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(10.930)
1.998	Covenant Logistics Group Inc	Bank of America	(26.649)	(904)	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(13.218)
17.532	Covenant Logistics Group Inc	Merrill Lynch				HSBC	

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
1.966	Crown Castle Inc (REIT)	Barclays Bank	(6.409)	2.712	Curo Group Holdings Corp	Bank of America	
5.008	Crown Castle Inc (REIT)	Goldman Sachs	(10.517)			Merrill Lynch	(678)
2.868	Crown Castle Inc (REIT)	HSBC	(13.107)	4.339	Curo Group Holdings Corp	Barclays Bank	347
(2.644)	Crown Holdings Inc	Goldman Sachs	16.287	3.789	Curo Group Holdings Corp	HSBC	(1.743)
(1.246)	Crown Holdings Inc	HSBC	9.129	3.670	Curo Group Holdings Corp	Morgan Stanley	294
(2.711)	Crown Holdings Inc	Morgan Stanley	10.410	5.999	Curtiss-Wright Corp	Bank of America	
(4.607)	CS Disco Inc	Goldman Sachs	(10.366)			Merrill Lynch	(40.494)
8.203	CSG Systems International Inc	Bank of America		10.009	Curtiss-Wright Corp	Barclays Bank	(67.661)
		Merrill Lynch	(16.460)	27.354	Curtiss-Wright Corp	Goldman Sachs	(184.640)
23.029	CSG Systems International Inc	Barclays Bank	(48.368)	2.246	Curtiss-Wright Corp	HSBC	(9.838)
2.287	CSG Systems International Inc	Goldman Sachs	(3.208)	3.042	Curtiss-Wright Corp	Morgan Stanley	(20.564)
4.260	CSG Systems International Inc	HSBC	(6.007)	(62.177)	Cushman & Wakefield Plc	Barclays Bank	15.544
3.500	CSG Systems International Inc	Morgan Stanley	(6.653)	(42.081)	Cushman & Wakefield Plc	Goldman Sachs	(8.837)
(5.249)	CSW Industrials Inc	Barclays Bank	(25.090)	(17.946)	Cushman & Wakefield Plc	HSBC	(6.461)
(1.221)	CSW Industrials Inc	Goldman Sachs	(11.355)	(56.651)	Cushman & Wakefield Plc	Morgan Stanley	14.163
(31.948)	CSX Corp	Bank of America		7.848	Custom Truck One Source Inc		(2.668)
		Merrill Lynch	40.574	(1.177)	Customers Bancorp Inc	Bank of America	
(5.621)	CSX Corp	Goldman Sachs	7.139	(4.075)	Customers Bancorp Inc	HSBC	(25.510)
(21.352)	CSX Corp	HSBC	20.617	(11.129)	Customers Bancorp Inc	Morgan Stanley	2.003
(43.474)	CSX Corp	Morgan Stanley	50.430	(3.831)	Cutera Inc	Bank of America	
19.560	CTO Realty Growth Inc (REIT)	Bank of America		(6.330)	Cutera Inc	Merrill Lynch	(1.303)
		Merrill Lynch	(6.650)	(5.865)	Cutera Inc	Barclays Bank	5.191
9.636	CTO Realty Growth Inc (REIT)	Barclays Bank	(3.565)	(1.610)	Cutera Inc	Goldman Sachs	(1.994)
28.188	CTO Realty Growth Inc (REIT)	Goldman Sachs	(9.584)	(3.735)	Cutera Inc	HSBC	53
20.496	CTO Realty Growth Inc (REIT)	HSBC	(7.174)	(26.964)	CVB Financial Corp	Morgan Stanley	3.063
28.242	CTO Realty Growth Inc (REIT)	Morgan Stanley	(10.450)	(5.109)	CVB Financial Corp	Barclays Bank	(3.506)
(906)	CTS Corp	Bank of America		(6.838)	Cvent Holding Corp	HSBC	(2.197)
		Merrill Lynch	(1.243)	(4.038)	Cvent Holding Corp	Goldman Sachs	(205)
(16.568)	CTS Corp	Barclays Bank	(6.959)	(33.277)	Cvent Holding Corp	HSBC	(162)
(3.826)	CTS Corp	Goldman Sachs	(10.254)	2.760	CVR Energy Inc	Morgan Stanley	(998)
(7.520)	CTS Corp	HSBC	(27.147)	5.349	CVR Energy Inc	Bank of America	
8.782	CubeSmart (REIT)	Goldman Sachs	(8.958)	8.629	CVR Energy Inc	Merrill Lynch	(4.416)
1.319	CubeSmart (REIT)	Morgan Stanley	(132)	11.396	CVR Energy Inc	Barclays Bank	(11.714)
6.029	Cue Biopharma Inc	Barclays Bank	1.025	(8.034)	CVR Energy Inc	HSBC	(12.857)
13.266	Cue Biopharma Inc	Goldman Sachs	(5.572)	(8.034)	CVRx Inc	Morgan Stanley	(24.957)
2.746	Cue Biopharma Inc	HSBC	(2.416)	(4.352)	CVRx Inc	Bank of America	
9.079	Cue Biopharma Inc	Morgan Stanley	1.543	(2.552)	CVRx Inc	Merrill Lynch	(1.285)
1.434	Cullen/Frost Bankers Inc	Barclays Bank	(1.463)	(18.389)	CVS Health Corp	Barclays Bank	6.484
7.880	Cullinan Oncology Inc	Bank of America		(2.552)	CVS Health Corp	HSBC	(434)
		Merrill Lynch	2.443	18.389	CVS Health Corp	Barclays Bank	(44.869)
14.621	Cullinan Oncology Inc	Barclays Bank	16.229	36.948	CVS Health Corp	Goldman Sachs	(69.093)
4.852	Cullinan Oncology Inc	Goldman Sachs	1.504	38.174	CVS Health Corp	HSBC	(102.036)
14.919	Cullinan Oncology Inc	HSBC	11.040	21.593	CVS Health Corp	Morgan Stanley	(52.687)
6.701	Cullinan Oncology Inc	Morgan Stanley	7.438	(554)	Cyclerion Therapeutics Inc	HSBC	824
9.228	Culp Inc	Barclays Bank	(3.691)	(1.434)	Cyclerion Therapeutics Inc	Morgan Stanley	860
10.063	Culp Inc	Goldman Sachs	(7.245)	(20.414)	Cymabay Therapeutics Inc	Barclays Bank	(4.083)
15.310	Culp Inc	HSBC	(11.023)	(13.620)	Cymabay Therapeutics Inc	HSBC	16.753
3.312	Culp Inc	Morgan Stanley	(1.325)	(17.353)	Cytek Biosciences Inc	Bank of America	
3.500	Cummins Inc	Bank of America		(6.429)	Cytek Biosciences Inc	Merrill Lynch	(10.932)
		Merrill Lynch	(50.960)	(17.223)	Cytek Biosciences Inc	Barclays Bank	(257)
23.813	Cummins Inc	Barclays Bank	(287.832)	(23.795)	Cytek Biosciences Inc	HSBC	54.776
4.217	Cummins Inc	Goldman Sachs	(46.947)	(4.315)	Cytokinetics Inc	Morgan Stanley	(952)
8.980	Cummins Inc	HSBC	(170.454)	(829)	Cytokinetics Inc	Bank of America	
4.827	Cummins Inc	Morgan Stanley	(66.806)	(14.712)	Cytokinetics Inc	Merrill Lynch	2.296
38.116	Cumulus Media Inc 'A'	Bank of America		(1.907)	Cytokinetics Inc	Barclays Bank	2.346
		Merrill Lynch	381	(3.409)	Cytokinetics Inc	Goldman Sachs	15.153
47.511	Cumulus Media Inc 'A'	Barclays Bank	(475)	(5.451)	CytoSorbents Corp	HSBC	934
11.097	Cumulus Media Inc 'A'	Goldman Sachs	111	(46.950)	CytoSorbents Corp	Morgan Stanley	9.647
32.741	Cumulus Media Inc 'A'	HSBC	20.954	(14.430)	CytoSorbents Corp	Bank of America	
17.719	CureVac NV	Barclays Bank	(8.151)	(3.901)	CytoSorbents Corp	Merrill Lynch	2.780
2.277	CureVac NV	Goldman Sachs	683	(268)	Daily Journal Corp	Barclays Bank	17.841
				(360)	Daily Journal Corp	Goldman Sachs	7.359
				(129)	Daily Journal Corp	Morgan Stanley	1.482
				(80)	Daily Journal Corp	Bank of America	
						Merrill Lynch	(4.033)
						Barclays Bank	2.048
						HSBC	(2.602)
						Morgan Stanley	455

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(4.580)	Dakota Gold Corp	Morgan Stanley	641	(8.590)	Dell Technologies Inc 'C'	Barclays Bank	12.971
(11.962)	Daktronics Inc	Barclays Bank	(3.469)	14.313	Dell Technologies Inc 'C'	HSBC	143
(19.947)	Daktronics Inc	Morgan Stanley	(5.785)	(4.424)	Dell Technologies Inc 'C'	HSBC	(44)
2.240	Dana Inc	Bank of America		9.803	Dell Technologies Inc 'C'	Morgan Stanley	(14.803)
		Merrill Lynch	(912)	(7.230)	Dell Technologies Inc 'C'	Morgan Stanley	10.917
24.677	Dana Inc	Barclays Bank	(28.872)	(9.390)	Delta Air Lines Inc	Bank of America	
12.262	Dana Inc	Goldman Sachs	(10.569)			Merrill Lynch	(24.602)
16.817	Dana Inc	HSBC	(19.807)	(10.126)	Delta Air Lines Inc	Barclays Bank	(8.911)
13.450	Dana Inc	Morgan Stanley	(15.684)	(40.288)	Delta Air Lines Inc	Goldman Sachs	(105.555)
8.649	Danaher Corp	Barclays Bank	(56.651)	(914)	Delta Air Lines Inc	HSBC	(547)
462	Danaher Corp	Goldman Sachs	(1.021)	(12.601)	Delta Air Lines Inc	Morgan Stanley	(11.089)
2.174	Danaher Corp	HSBC	(31.545)	(7.914)	Delta Apparel Inc	Barclays Bank	(5.144)
1.419	Danaher Corp	Morgan Stanley	(9.294)	(1.823)	Delta Apparel Inc	Goldman Sachs	346
5.555	Darden Restaurants Inc	Bank of America		(4.000)	Delta Apparel Inc	HSBC	4.240
		Merrill Lynch	41.496	(8.580)	Delta Apparel Inc	Morgan Stanley	(5.577)
25.588	Darden Restaurants Inc	Goldman Sachs	191.143	(2.696)	Deluxe Corp	Bank of America	
8.470	Darden Restaurants Inc	HSBC	77.246			Merrill Lynch	(728)
7.100	Darden Restaurants Inc	Morgan Stanley	(13.277)	(1.179)	Deluxe Corp	Barclays Bank	106
(14.940)	DarioHealth Corp	Bank of America		(12.076)	Deluxe Corp	Goldman Sachs	(3.261)
		Merrill Lynch	(1.046)	(10.542)	Deluxe Corp	HSBC	(2.668)
(9.003)	DarioHealth Corp	Barclays Bank	1.260	(3.564)	Deluxe Corp	Morgan Stanley	369
(970)	Darling Ingredients Inc	Bank of America		10.398	Denali Therapeutics Inc	Barclays Bank	(15.701)
		Merrill Lynch	621	7.386	Denali Therapeutics Inc	HSBC	25.408
(3.369)	Darling Ingredients Inc	Barclays Bank	8.153	(13.371)	Denbury Inc	Bank of America	
(9.975)	Darling Ingredients Inc	Goldman Sachs	6.384			Merrill Lynch	15.119
(4.582)	Darling Ingredients Inc	HSBC	(21.215)	(13.312)	Denbury Inc	Barclays Bank	12.911
(2.564)	Daseke Inc	Barclays Bank	128	(2.255)	Denbury Inc	Goldman Sachs	1.601
(28.171)	Daseke Inc	Goldman Sachs	(2.535)	(23.881)	Denbury Inc	HSBC	(16.154)
(3.860)	Datadog Inc 'A'	Bank of America		(8.993)	Denbury Inc	Morgan Stanley	8.627
		Merrill Lynch	(24.801)	(2.848)	Denny's Corp	Bank of America	
(6.184)	Datadog Inc 'A'	Goldman Sachs	(39.732)			Merrill Lynch	(854)
2.664	Dave & Buster's Entertainment Inc	Bank of America		(19.529)	Denny's Corp	Barclays Bank	5.273
		Merrill Lynch	(5.168)	(1.962)	Denny's Corp	Goldman Sachs	(589)
8.608	Dave & Buster's Entertainment Inc	Barclays Bank	(15.064)	(3.049)	Denny's Corp	HSBC	(1.281)
7.805	Dave & Buster's Entertainment Inc	HSBC	(26.069)	(1.548)	Denny's Corp	Morgan Stanley	418
2.359	Dave & Buster's Entertainment Inc	Morgan Stanley	(4.128)	(9.205)	DENTSPLY SIRONA Inc	Barclays Bank	31.941
56	Dave Inc	HSBC	25	(1.878)	DENTSPLY SIRONA Inc	Goldman Sachs	9.390
(14.287)	DaVita Inc	Barclays Bank	86.151	5.049	DENTSPLY SIRONA Inc	Morgan Stanley	(4.933)
(2.987)	DaVita Inc	Goldman Sachs	9.230	9.631	Design Therapeutics Inc	Bank of America	
(7.945)	DaVita Inc	HSBC	(36.229)			Merrill Lynch	(6.934)
(1.814)	DaVita Inc	Morgan Stanley	10.938	8.110	Design Therapeutics Inc	Barclays Bank	(11.597)
14.721	Day One Biopharmaceuticals Inc	Bank of America		3.928	Design Therapeutics Inc	HSBC	(5.931)
		Merrill Lynch	(22.229)	(39.968)	Designer Brands Inc 'A'	Barclays Bank	39.568
12.401	Day One Biopharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(11.161)	(35.527)	Designer Brands Inc 'A'	Goldman Sachs	39.435
1.440	Decibel Therapeutics Inc	HSBC	893	(14.935)	Designer Brands Inc 'A'	Morgan Stanley	14.786
26.578	Deciphera Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(22.591)	(9.714)	Desktop Metal Inc 'A'	Barclays Bank	(748)
491	Deciphera Pharmaceuticals Inc	HSBC	(44)	(43.029)	Desktop Metal Inc 'A'	Goldman Sachs	(3.012)
2.720	Deckers Outdoor Corp	Barclays Bank	53.503	(23.646)	Desktop Metal Inc 'A'	Morgan Stanley	1.182
1.577	Deckers Outdoor Corp	Goldman Sachs	(24.680)	(31.807)	Destination XL Group Inc	Barclays Bank	(1.908)
2.044	Deckers Outdoor Corp	HSBC	(38.407)	(38.099)	Destination XL Group Inc	Goldman Sachs	12.192
86	Deere & Co	Bank of America		(1.078)	Devon Energy Corp	HSBC	5.023
		Merrill Lynch	(1.877)	97	Dexcom Inc	Goldman Sachs	(504)
1.417	Deere & Co	Barclays Bank	(17.174)	1.011	Dexcom Inc	HSBC	(5.120)
7.595	Deere & Co	HSBC	(242.053)	2.877	Dexcom Inc	Morgan Stanley	(14.040)
900	Deere & Co	Morgan Stanley	(10.908)	8.589	DHI Group Inc	Bank of America	
14.448	Definitive Healthcare Corp	Bank of America				Merrill Lynch	4.380
		Merrill Lynch	3.756	32.331	DHI Group Inc	Barclays Bank	1.940
5.626	Definitive Healthcare Corp	Goldman Sachs	1.463	16.718	DHI Group Inc	Goldman Sachs	8.526
9.104	Definitive Healthcare Corp	HSBC	(2.822)	19.265	DHI Group Inc	HSBC	6.357
48.661	Definitive Healthcare Corp	Morgan Stanley	7.786	16.799	DHI Group Inc	Morgan Stanley	1.008
(10.703)	Delek US Holdings Inc	Bank of America		4.375	DHT Holdings Inc	Barclays Bank	(1.575)
		Merrill Lynch	2.997	48.390	DHT Holdings Inc	Goldman Sachs	(21.292)
(247)	Dell Technologies Inc 'C'	Bank of America		20.525	DHT Holdings Inc	HSBC	(7.389)
		Merrill Lynch	(272)	311	DHT Holdings Inc	Morgan Stanley	(112)
				1.348	Diamond Hill Investment Group Inc	Bank of America	
						Merrill Lynch	4.192
				183	Diamond Hill Investment Group Inc	Barclays Bank	243
				1.719	Diamond Hill Investment Group Inc	Goldman Sachs	5.346

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
345	Diamond Hill Investment Group Inc	HSBC	900	63	Dillard's Inc 'A'	Goldman Sachs	(810)
98	Diamond Hill Investment Group Inc	Morgan Stanley	130	1.041	Dillard's Inc 'A'	HSBC	(11.562)
(29.624)	Diamond Offshore Drilling Inc	Bank of America Merrill Lynch	17.478	620	Dillard's Inc 'A'	Morgan Stanley	(4.767)
(41.842)	Diamond Offshore Drilling Inc	Barclays Bank	55.650	(14.931)	Dime Community Bancshares Inc	Barclays Bank	10.302
(40.137)	Diamond Offshore Drilling Inc	HSBC	25.688	(20.921)	Dime Community Bancshares Inc	Goldman Sachs	(14.854)
(11.089)	Diamond Offshore Drilling Inc	Morgan Stanley	14.748	1.693	Dine Brands Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.133)
1.854	Diamondback Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.486)	7.818	Dine Brands Global Inc	Barclays Bank	(47.064)
3.492	Diamondback Energy Inc	Barclays Bank	(18.752)	2.378	Dine Brands Global Inc	Goldman Sachs	(10.772)
5.016	Diamondback Energy Inc	Goldman Sachs	(9.430)	4.047	Dine Brands Global Inc	HSBC	(14.124)
2.028	Diamondback Energy Inc	Morgan Stanley	(10.890)	2.439	Dine Brands Global Inc	Morgan Stanley	(11.709)
(35.869)	DiamondRock Hospitality Co (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	12.195	(846)	Diodes Inc	Bank of America Merrill Lynch	242
(2.459)	DiamondRock Hospitality Co (REIT)	Barclays Bank	443	(6.564)	Diodes Inc	Barclays Bank	24.549
(31.806)	DiamondRock Hospitality Co (REIT)	HSBC	22.196	(5.963)	Diodes Inc	Goldman Sachs	(11.240)
(15.470)	DiamondRock Hospitality Co (REIT)	Morgan Stanley	2.785	(1.476)	Diodes Inc	HSBC	(3.263)
(2.901)	DICE Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	8.613	(2.748)	Diodes Inc	Morgan Stanley	10.278
(1.524)	DICE Therapeutics Inc	Goldman Sachs	4.740	1.648	Disc Medicine Inc	Goldman Sachs	3.280
(566)	DICE Therapeutics Inc	HSBC	3.668	(3.331)	Discover Financial Services	Barclays Bank	(6.996)
(6.970)	DICE Therapeutics Inc	Morgan Stanley	20.631	(4.564)	Discover Financial Services	Morgan Stanley	(9.584)
302	Dick's Sporting Goods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.869)	22.022	DISH Network Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	771
6.457	Dick's Sporting Goods Inc	Barclays Bank	13.947	27.191	DISH Network Corp 'A'	Morgan Stanley	(4.758)
2.843	Dick's Sporting Goods Inc	Goldman Sachs	(27.009)	(1.640)	Distribution Solutions Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.591
5.300	Dick's Sporting Goods Inc	HSBC	(66.144)	(1.640)	Distribution Solutions Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(46)
(8.188)	Diebold Nixdorf Inc	Bank of America Merrill Lynch	789	(6.052)	Distribution Solutions Group Inc	Barclays Bank	13.920
(33.648)	Diebold Nixdorf Inc	Goldman Sachs	3.244	(6.052)	Distribution Solutions Group Inc	Barclays Bank	(172)
(30.929)	Diebold Nixdorf Inc	HSBC	5.066	(55.623)	Diversey Holdings Ltd	Morgan Stanley	286
2.305	Digi International Inc	Bank of America Merrill Lynch	9.128	(3.492)	DLH Holdings Corp	Goldman Sachs	2.794
7.027	Digi International Inc	Barclays Bank	13.843	(3.081)	DMC Global Inc	Goldman Sachs	2.342
16.110	Digi International Inc	Goldman Sachs	63.796	(26.584)	DocGo Inc	Barclays Bank	4.401
2.491	Digi International Inc	HSBC	12.829	(10.539)	DocGo Inc	Goldman Sachs	(3.056)
604	Digi International Inc	Morgan Stanley	1.190	(30.242)	DocGo Inc	HSBC	(17.518)
(22.892)	Digimarc Corp	Barclays Bank	34.567	(21.848)	DocGo Inc	Morgan Stanley	3.671
(5.281)	Digital Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(12.040)	4.451	DocuSign Inc	Bank of America Merrill Lynch	21.810
(4.853)	Digital Realty Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(44.405)	8.926	DocuSign Inc	Barclays Bank	4.909
(17.972)	Digital Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(40.976)	4.884	DocuSign Inc	Goldman Sachs	23.932
(1.856)	Digital Realty Trust Inc (REIT)	HSBC	(6.106)	10.016	DocuSign Inc	HSBC	67.107
(1.170)	Digital Realty Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(10.706)	9.609	DocuSign Inc	Morgan Stanley	5.285
(2.104)	Digital Turbine Inc	Bank of America Merrill Lynch	7.301	270	Dolby Laboratories Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(807)
(27.286)	Digital Turbine Inc	Barclays Bank	141.887	1.210	Dolby Laboratories Inc 'A'	Barclays Bank	(2.481)
(16.155)	Digital Turbine Inc	Goldman Sachs	56.058	7.270	Dolby Laboratories Inc 'A'	Goldman Sachs	(21.737)
(19.483)	Digital Turbine Inc	HSBC	53.773	1.951	Dolby Laboratories Inc 'A'	HSBC	(5.053)
(65.475)	DigitalBridge Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(112.288)	594	Dolby Laboratories Inc 'A'	Morgan Stanley	(1.218)
(9.740)	DigitalBridge Group Inc	HSBC	(13.779)	(8.186)	Dollar General Corp	Bank of America Merrill Lynch	123.336
(16.466)	DigitalBridge Group Inc	Morgan Stanley	(13.170)	(9.476)	Dollar General Corp	Barclays Bank	90.875
4.166	DigitalOcean Holdings Inc	Goldman Sachs	18.122	(2.050)	Dollar General Corp	Goldman Sachs	30.134
7.713	DigitalOcean Holdings Inc	HSBC	32.472	(8.546)	Dollar General Corp	HSBC	147.155
83	Dillard's Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1.067)	(3.684)	Dollar General Corp	Morgan Stanley	29.499
1.181	Dillard's Inc 'A'	Barclays Bank	(12.153)	(7.859)	Dollar Tree Inc	Barclays Bank	176.671
				(178)	Dollar Tree Inc	Goldman Sachs	3.850
				(3.478)	Dollar Tree Inc	HSBC	69.554
				(5.446)	Dollar Tree Inc	Morgan Stanley	122.426
				(374)	Dominion Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.956
				(61.146)	Dominion Energy Inc	Barclays Bank	160.203
				(35.557)	Dominion Energy Inc	Goldman Sachs	185.963
				(17.526)	Dominion Energy Inc	HSBC	121.981
				(23.465)	Dominion Energy Inc	Morgan Stanley	61.479
				3.321	Domino's Pizza Inc	Bank of America Merrill Lynch	(54.978)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
2.120	Domino's Pizza Inc	Barclays Bank	(34.480)	(7.301)	Dril-Quip Inc	Barclays Bank	12.850
521	Domino's Pizza Inc	Goldman Sachs	(7.746)	(16.604)	Dril-Quip Inc	Goldman Sachs	27.065
1.619	Domino's Pizza Inc	HSBC	(27.697)	(3.953)	Dril-Quip Inc	HSBC	6.265
1.413	Domino's Pizza Inc	Morgan Stanley	(23.979)	(8.966)	Dril-Quip Inc	Morgan Stanley	15.780
4.355	Domo Inc 'B'	Bank of America		(8.183)	Driven Brands Holdings Inc	Barclays Bank	8.265
		Merrill Lynch	(4.181)	(12.861)	Driven Brands Holdings Inc	Goldman Sachs	44.885
10.519	Domo Inc 'B'	Barclays Bank	(18.934)	(7.690)	Driven Brands Holdings Inc	Morgan Stanley	7.767
4.333	Domo Inc 'B'	Goldman Sachs	(4.160)	45.569	Dropbox Inc 'A'	Bank of America	
2.660	Domo Inc 'B'	HSBC	(1.144)		Merrill Lynch		16.090
33.653	Donaldson Co Inc	Barclays Bank	(149.419)	17.638	Dropbox Inc 'A'	Barclays Bank	7.055
19.283	Donaldson Co Inc	Goldman Sachs	(73.083)	7.666	Dropbox Inc 'A'	Goldman Sachs	2.367
40.003	Donaldson Co Inc	HSBC	(164.468)	59.902	Dropbox Inc 'A'	HSBC	59.342
9.329	Donaldson Co Inc	Morgan Stanley	(41.421)	22.850	Dropbox Inc 'A'	Morgan Stanley	16.226
343	Donegal Group Inc 'A'	Bank of America		2.262	DTE Energy Co	Bank of America	
		Merrill Lynch	98		Merrill Lynch		(14.285)
35.388	Donegal Group Inc 'A'	Barclays Bank	(4.777)	75.804	DTE Energy Co	Barclays Bank	(187.615)
8.756	Donegal Group Inc 'A'	Goldman Sachs	2.495	44.219	DTE Energy Co	Goldman Sachs	(279.243)
24.366	Donegal Group Inc 'A'	HSBC	9.868	40.322	DTE Energy Co	HSBC	(264.714)
25.538	Donegal Group Inc 'A'	Morgan Stanley	(3.448)	(8.286)	DTE Midstream LLC	Barclays Bank	12.098
(7.686)	Donnelley Financial Solutions Inc	Barclays Bank	10.530	(7.002)	DTE Midstream LLC	Goldman Sachs	16.805
(1.539)	Donnelley Financial Solutions Inc	Goldman Sachs	46	1.991	DTE Midstream LLC	Goldman Sachs	(275)
377	DoorDash Inc 'A'	Bank of America		22.283	Duckhorn Portfolio Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(858)	12.617	Duckhorn Portfolio Inc	Barclays Bank	(5.930)
(6.285)	DoorDash Inc 'A'	Barclays Bank	8.799	17.048	Duckhorn Portfolio Inc	Goldman Sachs	(19.435)
2.378	DoorDash Inc 'A'	HSBC	(2.865)	18.219	Duckhorn Portfolio Inc	HSBC	(29.697)
(3.598)	DoorDash Inc 'A'	HSBC	9.139	29.818	Duckhorn Portfolio Inc	Morgan Stanley	(14.014)
3.532	DoorDash Inc 'A'	Morgan Stanley	(4.945)	1.644	Ducommun Inc	Bank of America	
(16.361)	Dorian LPG Ltd	Barclays Bank	8.508	19.328	Ducommun Inc	Merrill Lynch	(12.281)
(3.476)	Dorian LPG Ltd	Goldman Sachs	(6.187)	11.278	Ducommun Inc	Barclays Bank	(25.126)
(2.616)	Dorman Products Inc	Bank of America		7.144	Ducommun Inc	Goldman Sachs	(84.247)
		Merrill Lynch	2.806	1.351	Ducommun Inc	HSBC	(55.366)
(1.535)	Dorman Products Inc	Barclays Bank	706	(69.972)	Duke Energy Corp	Morgan Stanley	(1.756)
(680)	Dorman Products Inc	Goldman Sachs	850	(1.308)	Duke Energy Corp	Barclays Bank	269.392
(1.957)	Dorman Products Inc	HSBC	3.459	(43.827)	Duke Energy Corp	Goldman Sachs	10.739
(2.268)	Dorman Products Inc	Morgan Stanley	1.560	(50.215)	Duke Energy Corp	HSBC	472.455
(1.618)	DoubleVerify Holdings Inc	Bank of America		22.841	Duluth Holdings Inc 'B'	Morgan Stanley	193.328
		Merrill Lynch	(2.368)		Duluth Holdings Inc 'B'	Bank of America	
(25.403)	DoubleVerify Holdings Inc	Goldman Sachs	(149.878)	16.652	Duluth Holdings Inc 'B'	Merrill Lynch	2.284
(17.021)	DoubleVerify Holdings Inc	Morgan Stanley	(45.787)	14.906	Duluth Holdings Inc 'B'	Barclays Bank	(333)
9.354	Douglas Dynamics Inc	Barclays Bank	(8.044)	21.882	Duluth Holdings Inc 'B'	Goldman Sachs	1.491
7.599	Douglas Dynamics Inc	Goldman Sachs	7.371	22.145	Duluth Holdings Inc 'B'	HSBC	1.532
1.010	Douglas Dynamics Inc	HSBC	1.545	8.822	Dun & Bradstreet Holdings Inc	Morgan Stanley	(443)
(39.744)	Douglas Elliman Inc	Bank of America			Dun & Bradstreet Holdings Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2.385)	62.219	Dun & Bradstreet Holdings Inc	Merrill Lynch	(6.264)
(20.802)	Douglas Elliman Inc	Barclays Bank	3.536	(23.035)	Dun & Bradstreet Holdings Inc	Barclays Bank	(37.331)
(29.002)	Douglas Elliman Inc	Goldman Sachs	(1.740)		Duolingo Inc	Goldman Sachs	16.355
(21.318)	Douglas Elliman Inc	HSBC	(5.543)	4.802	Duolingo Inc	Morgan Stanley	(2.881)
(28.650)	Douglas Elliman Inc	Morgan Stanley	4.871	840	Duolingo Inc	Barclays Bank	1.914
14.066	Douglas Emmett Inc (REIT)	Barclays Bank	(1.125)	1.860	Duolingo Inc	Goldman Sachs	16.573
9.564	Douglas Emmett Inc (REIT)	Goldman Sachs	8.416	531	Duolingo Inc	HSBC	2.850
26.920	Douglas Emmett Inc (REIT)	HSBC	2.961	1.426	Duolingo Inc	Morgan Stanley	4.068
1.023	Dover Corp	Barclays Bank	(2.781)	27.763	DuPont de Nemours Inc	Barclays Bank	16.658
556	Dover Corp	Morgan Stanley	(390)	8.401	DuPont de Nemours Inc	Goldman Sachs	17.306
1.634	Dow Inc	Barclays Bank	(4.967)	(5.290)	Direct Corp	Bank of America	
3.059	Dow Inc	HSBC	(14.847)		Direct Corp	Merrill Lynch	(6.613)
21.525	Dow Inc	Morgan Stanley	(65.436)	(3.331)	Direct Corp	Barclays Bank	(300)
(3.953)	Doximity Inc 'A'	Bank of America		(9.457)	Direct Corp	Goldman Sachs	(11.821)
		Merrill Lynch	13.282	(5.473)	DXC Technology Co	Bank of America	
(14.968)	Doximity Inc 'A'	Barclays Bank	15.268		DXC Technology Co	Merrill Lynch	(9.632)
(9.595)	Doximity Inc 'A'	HSBC	34.159	(4.544)	DXC Technology Co	Barclays Bank	(1.590)
(6.242)	Doximity Inc 'A'	Morgan Stanley	6.367	(851)	DXC Technology Co	Goldman Sachs	(296)
(870)	DR Horton Inc	Bank of America		(7.497)	DXC Technology Co	HSBC	(19.342)
		Merrill Lynch	2.925	(35.157)	DXC Technology Co	Morgan Stanley	(12.305)
(918)	DR Horton Inc	Goldman Sachs	1.149	(11.791)	DXP Enterprises Inc	Barclays Bank	(590)
(25.263)	DR Horton Inc	HSBC	42.442	(6.572)	DXP Enterprises Inc	Goldman Sachs	(10.121)
10.727	DraftKings Inc 'A'	Barclays Bank	(15.997)	(1.574)	DXP Enterprises Inc	HSBC	(11.962)
8.029	DraftKings Inc 'A'	HSBC	1.321				
3.781	DraftKings Inc 'A'	Morgan Stanley	(6.655)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
72	Dyadic International Inc	Barclays Bank	9	4.321	EastGroup Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(3.414)
2.059	Dycom Industries Inc	Barclays Bank	6.012	5.382	EastGroup Properties Inc (REIT)	HSBC	(678)
3.301	Dycom Industries Inc	HSBC	31.723	1.372	EastGroup Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	4.354
(2.065)	Dynatrace Inc	Bank of America	(8.611)	512	Eastman Chemical Co	Bank of America	(1.060)
(14.418)	Dynatrace Inc	Merrill Lynch	(22.925)	15.184	Eastman Chemical Co	Barclays Bank	(72.276)
(1.695)	Dynatrace Inc	Barclays Bank	(2.695)	7.103	Eastman Chemical Co	Goldman Sachs	(14.703)
(14.751)	Dynavax Technologies Corp	Morgan Stanley	(4.573)	11.873	Eastman Chemical Co	HSBC	(32.287)
(6.050)	Dynavax Technologies Corp	Barclays Bank	968	1.173	Eastman Chemical Co	Morgan Stanley	(5.583)
(13.872)	Dynavax Technologies Corp	Goldman Sachs	(5.410)	(141.520)	Eastman Kodak Co	Barclays Bank	(46.702)
(3.736)	Dynavax Technologies Corp	HSBC	(1.158)	(25.776)	Eastman Kodak Co	HSBC	(42.788)
15.560	Dyne Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(15.716)	(3.081)	Eaton Corp Plc	Bank of America	(27.698)
4.375	Dyne Therapeutics Inc	Barclays Bank	(3.150)	17.620	Eaton Corp Plc	Merrill Lynch	83.343
(88.325)	Dynex Capital Inc (REIT)	HSBC	(23.848)	(222)	Eaton Corp Plc	Barclays Bank	(1.050)
(25.514)	Dynex Capital Inc (REIT)	Morgan Stanley	(6.889)	(2.572)	Eaton Corp Plc	Goldman Sachs	(23.122)
(12.709)	DZS Inc	Barclays Bank	6.100	5.176	Eaton Corp Plc	HSBC	46.739
(9.781)	DZS Inc	Goldman Sachs	4.206	7.677	eBay Inc	Bank of America	(18.425)
(2.309)	DZS Inc	HSBC	716	11.001	eBay Inc	Merrill Lynch	(15.292)
(5.163)	DZS Inc	Morgan Stanley	2.478	57.139	eBay Inc	Goldman Sachs	(137.134)
(19.317)	E2open Parent Holdings Inc	Bank of America	(10.045)	46.722	eBay Inc	HSBC	(162.593)
(23.323)	E2open Parent Holdings Inc	Merrill Lynch	(8.630)	7.219	eBay Inc	Morgan Stanley	(10.034)
(127.031)	E2open Parent Holdings Inc	Barclays Bank	(66.056)	(12.312)	Ebix Inc	Bank of America	(52.818)
(7.150)	E2open Parent Holdings Inc	Goldman Sachs	(2.646)	(15.070)	Ebix Inc	Merrill Lynch	(22.454)
(1.304)	Eagle Bancorp Inc	Morgan Stanley	(3.169)	(3.004)	Ebix Inc	Barclays Bank	(9.973)
(1.327)	Eagle Bancorp Inc	Bank of America	173	(3.496)	Ebix Inc	Morgan Stanley	(5.209)
4.259	Eagle Bancorp Montana Inc	HSBC	3.407	10.531	EchoStar Corp 'A'	Bank of America	2.527
8.402	Eagle Bancorp Montana Inc	Merrill Lynch	(3.781)	40.029	EchoStar Corp 'A'	Merrill Lynch	4.803
11.763	Eagle Bancorp Montana Inc	Barclays Bank	9.410	25.381	EchoStar Corp 'A'	Barclays Bank	6.091
5.909	Eagle Bancorp Montana Inc	Goldman Sachs	2.423	14.709	EchoStar Corp 'A'	Goldman Sachs	4.742
13.400	Eagle Bancorp Montana Inc	HSBC	(6.030)	9.113	EchoStar Corp 'A'	HSBC	1.094
(12.214)	Eagle Bulk Shipping Inc	Morgan Stanley	33.588	17.720	Ecolab Inc	Morgan Stanley	(153.632)
(1.530)	Eagle Bulk Shipping Inc	Barclays Bank	3.228	5.860	Ecolab Inc	Barclays Bank	(55.260)
(1.969)	Eagle Bulk Shipping Inc	Goldman Sachs	5.415	38.997	Ecolab Inc	Goldman Sachs	(331.865)
(43.248)	Eagle Materials Inc	Morgan Stanley	156.558	3.586	Ecolab Inc	HSBC	(31.090)
(3.261)	Eagle Materials Inc	Barclays Bank	(12.555)	(8.243)	Ecovyst Inc	Bank of America	2.576
(1.791)	Eagle Materials Inc	Goldman Sachs	(6.286)	(20.485)	Ecovyst Inc	Merrill Lynch	18.142
(1.667)	Eagle Materials Inc	HSBC	6.035	(11.427)	Ecovyst Inc	Barclays Bank	3.241
3.374	Eagle Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(1.788)	(18.011)	Ecovyst Inc	HSBC	17.831
3.607	Eagle Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(848)	(5.976)	Edgewell Personal Care Co	Bank of America	25.637
2.702	Eagle Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(1.432)	(19.707)	Edgewell Personal Care Co	Merrill Lynch	63.259
(7.416)	Earthstone Energy Inc 'A'	HSBC	4.598	(11.503)	Edgewell Personal Care Co	Barclays Bank	49.348
(30.524)	Earthstone Energy Inc 'A'	Morgan Stanley	39.376	(2.443)	Edgewell Personal Care Co	HSBC	8.404
(63.543)	Earthstone Energy Inc 'A'	Barclays Bank	79.813	8.055	Edgewise Therapeutics Inc	Barclays Bank	3.222
9.399	East West Bancorp Inc	Goldman Sachs	23.028	6.046	Edgewise Therapeutics Inc	Goldman Sachs	6.469
2.288	East West Bancorp Inc	HSBC	10.136	2.197	Edgewise Therapeutics Inc	HSBC	461
(49.581)	Easterly Government Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(12.395)	(12.717)	Edgio Inc	Barclays Bank	766
(43.491)	Easterly Government Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	5.219	(16.804)	Edgio Inc	Goldman Sachs	1.227
(24.056)	Easterly Government Properties Inc (REIT)	HSBC	10.585	(30.939)	Edgio Inc	HSBC	3.010
(15.864)	Easterly Government Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(3.966)	(5.238)	Edgio Inc	Morgan Stanley	315
(13.581)	Eastern Bankshares Inc	Barclays Bank	9.099	(9.233)	Edison International	Bank of America	51.536
(2.944)	Eastern Bankshares Inc	Morgan Stanley	1.972	(27.517)	Edison International	Merrill Lynch	34.947
(14.175)	Eastern Co	Bank of America	3.189	(10.961)	Edison International	Barclays Bank	76.629
(11.685)	Eastern Co	Merrill Lynch	10.341	(10.970)	Edison International	HSBC	13.932
(14.491)	Eastern Co	Barclays Bank	3.260	22.868	Editas Medicine Inc	Morgan Stanley	(13.721)
(2.590)	Eastern Co	Goldman Sachs	583	2.889	Editas Medicine Inc	Barclays Bank	(2.802)
(173)	Eastern Co	HSBC	153	11.689	Editas Medicine Inc	Goldman Sachs	(6.780)
2.117	EastGroup Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	12.010	8.262	Edwards Lifesciences Corp	HSBC	(61.056)
7.551	EastGroup Properties Inc (REIT)	Bank of America	19.784	4.762	Edwards Lifesciences Corp	Bank of America	(36.334)
		Merrill Lynch		8.101	Edwards Lifesciences Corp	Merrill Lynch	(59.866)
		Barclays Bank				Barclays Bank	
						Goldman Sachs	

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
5.705	Edwards Lifesciences Corp	HSBC	(42.730)	(18.725)	Ellington Residential Mortgage (REIT)	Goldman Sachs	(936)
4.061	Edwards Lifesciences Corp	Morgan Stanley	(30.985)	(9.912)	Ellington Residential Mortgage (REIT)	HSBC	496
3.271	eGain Corp	Bank of America		(8.968)	Ellington Residential Mortgage (REIT)	Morgan Stanley	2.152
		Merrill Lynch	1.112	1.132	Elme Communities (REIT)	Bank of America	
11.983	eGain Corp	Barclays Bank	1.678	51.231	Elme Communities (REIT)	Merrill Lynch	(1.257)
23.122	eGain Corp	Goldman Sachs	7.861	6.887	Elme Communities (REIT)	Goldman Sachs	(56.866)
5.960	eGain Corp	HSBC	(1.192)	23.236	Elme Communities (REIT)	HSBC	(9.022)
751	eHealth Inc	Bank of America		6.510	Embeckta Corp	Morgan Stanley	(16.265)
		Merrill Lynch	(511)	1.199	Embeckta Corp	Barclays Bank	1.172
8.411	eHealth Inc	Barclays Bank	(8.411)	(14.524)	Embeckta Corp	Goldman Sachs	(2.014)
4.900	eHealth Inc	Goldman Sachs	(3.332)	10.340	EMCOR Group Inc	HSBC	33.405
3.309	eHealth Inc	HSBC	(629)	11.133	EMCOR Group Inc	Barclays Bank	55.423
5.496	eHealth Inc	Morgan Stanley	(5.496)	(2.089)	EMCOR Group Inc	Goldman Sachs	(9.756)
(16.841)	Eiger BioPharmaceuticals Inc	Bank of America		8.263	EMCOR Group Inc	HSBC	31.399
(18.177)	Eiger BioPharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	2.695	2.662	EMCOR Group Inc	Morgan Stanley	14.269
(23.334)	Eiger BioPharmaceuticals Inc	Barclays Bank	1.999	(21.126)	EMCORE Corp	Bank of America	
16.204	El Pollo Loco Holdings Inc	Goldman Sachs	3.733	(9.946)	EMCORE Corp	Merrill Lynch	2.960
		Bank of America		(31.130)	EMCORE Corp	Barclays Bank	1.251
		Merrill Lynch	(6.644)	(7.503)	EMCORE Corp	Goldman Sachs	4.361
53.395	El Pollo Loco Holdings Inc	Barclays Bank	(26.964)	35.290	Emerald Holding Inc	HSBC	1.801
39.110	El Pollo Loco Holdings Inc	Goldman Sachs	(16.035)	7.335	Emerald Holding Inc	Bank of America	
12.380	El Pollo Loco Holdings Inc	HSBC	—	9.885	Emergent BioSolutions Inc	Merrill Lynch	1.059
40.755	El Pollo Loco Holdings Inc	Morgan Stanley	(19.222)	645	Emergent BioSolutions Inc	HSBC	513
98	Elah Holdings Inc	Bank of America		17.495	Emergent BioSolutions Inc	Barclays Bank	(1.779)
		Merrill Lynch	(345)	37.687	Emerson Electric Co	Goldman Sachs	(581)
87	Elah Holdings Inc	Morgan Stanley	(220)	1.838	Emerson Electric Co	HSBC	(12.771)
13.920	Elanco Animal Health Inc	Bank of America		5.006	Emerson Electric Co	Barclays Bank	(173.737)
		Merrill Lynch	(3.299)	(7.143)	Empire Petroleum Corp	Goldman Sachs	(11.065)
33.488	Elanco Animal Health Inc	Barclays Bank	(15.552)	(600)	Empire Petroleum Corp	HSBC	(33.590)
9.737	Elanco Animal Health Inc	Goldman Sachs	(8.666)	108.514	Empire State Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Bank of America	11.357
86.333	Elanco Animal Health Inc	HSBC	(114.529)	3.937	Empire State Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Morgan Stanley	936
66.677	Elanco Animal Health Inc	Morgan Stanley	(30.978)	48.496	Empire State Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Barclays Bank	30.384
(1.315)	Elastic NV	Bank of America		(16.499)	Enact Holdings Inc	Goldman Sachs	1.890
		Merrill Lynch	(8.049)	820	Enanta Pharmaceuticals Inc	HSBC	18.913
5.817	Elastic NV	Barclays Bank	41.243	(16.499)	Enanta Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(9.734)
(874)	Elastic NV	Barclays Bank	(403)	820	Enanta Pharmaceuticals Inc	Bank of America	
(528)	Elastic NV	HSBC	(1.954)	6.080	Enanta Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	(1.689)
(573)	Elastic NV	Morgan Stanley	(3.513)	1.478	Enanta Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(12.525)
(11.484)	Electromed Inc	Goldman Sachs	2.584	2.421	Enanta Pharmaceuticals Inc	HSBC	(15.549)
(3.329)	Electromed Inc	HSBC	(2.647)	(2.382)	Enbridge Inc	Morgan Stanley	(8.716)
262	Electronic Arts Inc	Bank of America		(8.380)	Encompass Health Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	438	(8.935)	Encompass Health Corp	Merrill Lynch	7.718
373	Electronic Arts Inc	Goldman Sachs	623	(2.937)	Encompass Health Corp	Bank of America	
1.001	Electronic Arts Inc	HSBC	1.094	(11.580)	Encompass Health Corp	Barclays Bank	(1.142)
3.322	Electronic Arts Inc	Morgan Stanley	4.618	(4.372)	Encore Capital Group Inc	Barclays Bank	7.070
3.007	Element Solutions Inc	Bank of America		(11.032)	Encore Capital Group Inc	HSBC	3.319
(38.376)	Element Solutions Inc	Merrill Lynch	271	(7.031)	Encore Capital Group Inc	Morgan Stanley	7.448
12.793	Element Solutions Inc	Barclays Bank	26.479	360	Encore Wire Corp	Barclays Bank	4.853
2.716	Element Solutions Inc	Barclays Bank	(8.827)	971	Encore Wire Corp	Goldman Sachs	9.377
2.340	Element Solutions Inc	Goldman Sachs	244	927	Encore Wire Corp	Morgan Stanley	7.804
5.479	Element Solutions Inc	HSBC	(655)	144	Encore Wire Corp	Bank of America	
4.660	Elevance Health Inc	Morgan Stanley	(3.781)	7.462	Endeavor Group Holdings Inc 'A'	Merrill Lynch	703
		Bank of America		10.425	Endeavor Group Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	2.767
		Merrill Lynch	(37.000)	11.501	Endeavor Group Holdings Inc 'A'	HSBC	2.673
10.429	Elevance Health Inc	Barclays Bank	(129.633)			Morgan Stanley	723
7.434	Elevance Health Inc	Goldman Sachs	(59.026)			Bank of America	
4.334	Elevance Health Inc	HSBC	(89.193)			Merrill Lynch	
6.692	Elevance Health Inc	Morgan Stanley	(83.181)			Barclays Bank	(963)
484	elf Beauty Inc	Bank of America				Goldman Sachs	(88)
		Merrill Lynch	6.113				
19.791	elf Beauty Inc	Barclays Bank	360.988				
(2.731)	Eli Lilly & Co	Bank of America					
		Merrill Lynch	27.243				
(2.705)	Eli Lilly & Co	Barclays Bank	25.102				
(2.803)	Eli Lilly & Co	HSBC	22.452				
(4.940)	Eli Lilly & Co	Morgan Stanley	45.844				
(13.910)	Ellington Residential Mortgage (REIT)	Barclays Bank	3.338				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
10.365	Endeavor Group Holdings Inc 'A'	HSBC	(11.564)	2.558	Enovis Corp	Bank of America	(1.164)
24.326	Endo International Plc	Barclays Bank	(766)	53.105	Enovis Corp	Merrill Lynch	(207.110)
34.982	Endo International Plc	Goldman Sachs	(1.147)	8.598	Enovis Corp	Barclays Bank	(38.777)
(13.095)	Enerflex Ltd	Barclays Bank	7.202	5.224	Enovis Corp	Goldman Sachs	(9.019)
(11.288)	Enerflex Ltd	HSBC	8.579	4.987	Enovis Corp	HSBC	(3.866)
(3.688)	Energizer Holdings Inc	Bank of America		(22.275)	Enovix Corp	Morgan Stanley	
		Merrill Lynch	1.200			Bank of America	
(14.400)	Energizer Holdings Inc	Barclays Bank	26.640	(8.572)	Enovix Corp	Merrill Lynch	(3.119)
(16.378)	Energizer Holdings Inc	Goldman Sachs	41.436	(6.417)	Enovix Corp	Barclays Bank	(7.115)
(3.280)	Energizer Holdings Inc	HSBC	7.913	(15.523)	Enovix Corp	Goldman Sachs	(898)
(2.030)	Energizer Holdings Inc	Morgan Stanley	2.832	2.915	EnPro Industries Inc	Morgan Stanley	(12.884)
11.417	Energy Fuels Inc	Bank of America		5.469	EnPro Industries Inc	Barclays Bank	4.256
		Merrill Lynch	(5.794)	19.985	Ensign Group Inc	Morgan Stanley	7.985
21.739	Energy Fuels Inc	Barclays Bank	(13.913)			Bank of America	
30.180	Energy Fuels Inc	HSBC	(15.326)	21.353	Ensign Group Inc	Merrill Lynch	(81.972)
7.121	Energy Recovery Inc	Morgan Stanley	(7.691)	16.880	Ensign Group Inc	Barclays Bank	(87.120)
5.527	Enerpac Tool Group Corp	Barclays Bank	2.156	8.237	Ensign Group Inc	Goldman Sachs	(69.683)
4.493	Enerpac Tool Group Corp	Goldman Sachs	6.335	10.477	Ensign Group Inc	HSBC	(38.854)
6.915	Enerpac Tool Group Corp	HSBC	15.351	(149)	Enstar Group Ltd	Morgan Stanley	(42.746)
4.994	EnerSys	Bank of America		(2.393)	Enstar Group Ltd	Barclays Bank	3.177
		Merrill Lynch	73.012	(26.994)	Entegris Inc	HSBC	15.339
(4.333)	EnerSys	Barclays Bank	(52.819)	(14.400)	Entegris Inc	Barclays Bank	(279.118)
2.969	EnerSys	Barclays Bank	33.944	(5.446)	Entegris Inc	Goldman Sachs	(222.192)
(15.461)	EnerSys	Goldman Sachs	(226.040)	5.088	Entergy Corp	Morgan Stanley	(56.312)
7.431	EnerSys	Goldman Sachs	108.641			Bank of America	
(4.205)	EnerSys	HSBC	(60.552)	25.039	Entergy Corp	Merrill Lynch	(43.782)
(6.564)	EnerSys	Morgan Stanley	(80.015)	11.366	Entergy Corp	Barclays Bank	(89.765)
1.716	EnerSys	Morgan Stanley	20.918	37.291	Entergy Corp	Goldman Sachs	(97.804)
2.373	Eneti Inc	Bank of America		4.294	Entergy Corp	HSBC	(375.707)
		Merrill Lynch	2.254	1.058	Enterprise Bancorp Inc	Morgan Stanley	(15.394)
12.435	Eneti Inc	Barclays Bank	3.606			Bank of America	
6.248	Eneti Inc	Goldman Sachs	5.936	4.254	Enterprise Bancorp Inc	Merrill Lynch	(820)
11.452	Eneti Inc	Morgan Stanley	3.321	12.551	Enterprise Bancorp Inc	Barclays Bank	(5.934)
15.522	Enfusion Inc 'A'	Bank of America		680	Enterprise Bancorp Inc	Goldman Sachs	(9.727)
		Merrill Lynch	(931)	16.791	Enterprise Bancorp Inc	HSBC	(466)
7.380	Enfusion Inc 'A'	Barclays Bank	(1.033)	14.714	Enterprise Financial Services Corp	Morgan Stanley	(23.423)
8.161	Enfusion Inc 'A'	HSBC	(8.324)			Bank of America	
11.922	Enfusion Inc 'A'	Morgan Stanley	(1.669)	22.887	Enterprise Financial Services Corp	Merrill Lynch	38.551
8.212	EngageSmart Inc	Bank of America		5.406	Enterprise Financial Services Corp	Barclays Bank	8.239
		Merrill Lynch	10.429	14.501	Enterprise Financial Services Corp	Goldman Sachs	14.164
33.288	EngageSmart Inc	Barclays Bank	(2.330)	3.412	Enterprise Financial Services Corp	HSBC	37.993
28.826	EngageSmart Inc	Goldman Sachs	36.609	10.698	Entravision Communications Corp 'A'	Morgan Stanley	1.228
43.742	EngageSmart Inc	HSBC	90.486	30.379	Entravision Communications Corp 'A'	Bank of America	(4.707)
2.398	EngageSmart Inc	Morgan Stanley	(168)	14.393	Entravision Communications Corp 'A'	Merrill Lynch	(10.329)
(20.511)	Enhabit Inc	Bank of America		8.904	Entravision Communications Corp 'A'	Barclays Bank	(6.333)
		Merrill Lynch	28.627	(44.864)	Envela Corp	Goldman Sachs	(3.027)
(11.940)	Enhabit Inc	HSBC	12.357	(15.392)	Envela Corp	Morgan Stanley	(5.384)
(8.694)	Enhabit Inc	Morgan Stanley	12.954	(14.311)	Envela Corp	Merrill Lynch	(5.384)
95.542	EnLink Midstream LLC (Unit)	Barclays Bank	(15.287)	13.887	Envista Holdings Corp	Barclays Bank	(4.464)
21.416	EnLink Midstream LLC (Unit)	Goldman Sachs	9.638	(14.336)	Envista Holdings Corp	Goldman Sachs	(1.717)
70.041	EnLink Midstream LLC (Unit)	HSBC	65.839	8.691	Envista Holdings Corp	Barclays Bank	(50.271)
25.880	EnLink Midstream LLC (Unit)	Morgan Stanley	(4.141)	(151)	Envista Holdings Corp	HSBC	38.707
15.525	Ennis Inc	Bank of America		12.370	Envista Holdings Corp	Morgan Stanley	(23.466)
		Merrill Lynch	(3.726)	24.772	Enviva Inc	Morgan Stanley	547
17.343	Ennis Inc	Barclays Bank	(8.325)			Bank of America	(44.779)
13.230	Ennis Inc	Goldman Sachs	(3.175)	9.814	Enviva Inc	Merrill Lynch	10.078
27.236	Ennis Inc	HSBC	14.112	7.427	Enviva Inc	Barclays Bank	1.374
11.496	Ennis Inc	Morgan Stanley	(5.245)	28.090	Enviva Inc	Goldman Sachs	3.862
2.485	Enova International Inc	Bank of America		(12.491)	Enzo Biochem Inc	Morgan Stanley	3.933
		Merrill Lynch	6.806	(7.486)	Enzo Biochem Inc	Barclays Bank	1.874
13.920	Enova International Inc	Barclays Bank	24.360			HSBC	2.545
16.716	Enova International Inc	Goldman Sachs	67.022				
769	Enova International Inc	HSBC	3.947				
1.569	Enova International Inc	Morgan Stanley	2.743				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
32.225	EOG Resources Inc	Barclays Bank	(194.317)	53.051	Equity Residential (REIT)	Barclays Bank	(31.830)
1.396	EOG Resources Inc	HSBC	(9.549)	66.146	Equity Residential (REIT)	Goldman Sachs	(79.938)
11.580	EOG Resources Inc	Morgan Stanley	(69.827)	10.039	Equity Residential (REIT)	HSBC	(17.869)
(237)	EPAM Systems Inc	Bank of America		7.999	Erasca Inc	Barclays Bank	(1.920)
		Merrill Lynch	(4.726)	6.393	Erasca Inc	Goldman Sachs	(1.790)
489	EPAM Systems Inc	Bank of America		7.312	Erasca Inc	HSBC	(1.316)
		Merrill Lynch	11.800	(907)	Erie Indemnity Co 'A'	Bank of America	
(709)	EPAM Systems Inc	Barclays Bank	4.984			Merrill Lynch	11.338
167	EPAM Systems Inc	Goldman Sachs	3.330	(5.842)	Erie Indemnity Co 'A'	Barclays Bank	58.887
(92)	EPAM Systems Inc	HSBC	(2.283)	(1.652)	Erie Indemnity Co 'A'	Goldman Sachs	20.651
(318)	EPAM Systems Inc	Morgan Stanley	2.236	(2.480)	Erie Indemnity Co 'A'	HSBC	35.067
6.296	ePlus Inc	Bank of America		(696)	Erie Indemnity Co 'A'	Morgan Stanley	7.015
		Merrill Lynch	40.861	2.782	Ermenegildo Zegna NV	Bank of America	
16.707	ePlus Inc	Barclays Bank	61.148			Merrill Lynch	(3.505)
2.637	ePlus Inc	Goldman Sachs	17.114	17.043	Ermenegildo Zegna NV	Barclays Bank	(15.850)
1.816	ePlus Inc	HSBC	13.856	31.943	Ermenegildo Zegna NV	Goldman Sachs	(40.248)
2.874	ePlus Inc	Morgan Stanley	10.519	16.224	Ermenegildo Zegna NV	HSBC	(19.307)
(7.491)	EPR Properties (REIT)	Bank of America		13.697	Ermenegildo Zegna NV	Morgan Stanley	(12.738)
		Merrill Lynch	3.896	8.279	Eros Media World Plc	Bank of America	
(36.290)	EPR Properties (REIT)	Barclays Bank	29.983			Merrill Lynch	—
(18.978)	EPR Properties (REIT)	Goldman Sachs	9.869	20.591	Eros Media World Plc	Barclays Bank	—
(13.282)	EPR Properties (REIT)	HSBC	12.485	20.674	Eros Media World Plc	Goldman Sachs	—
(5.230)	EPR Properties (REIT)	Morgan Stanley	4.393	2.838	Eros Media World Plc	HSBC	—
(12.009)	EQRx Inc	Barclays Bank	2.522	6.412	Eros Media World Plc	Morgan Stanley	—
(28.332)	EQRx Inc	HSBC	3.117	(10.903)	Esab Corp	Barclays Bank	6.869
(4.650)	EQRx Inc	Morgan Stanley	977	(19.859)	Esab Corp	Goldman Sachs	19.859
(871)	EQT Corp	Bank of America		(6.055)	Esab Corp	HSBC	(1.332)
		Merrill Lynch	44	(1.361)	Esab Corp	Morgan Stanley	857
4.158	EQT Corp	Bank of America		25.192	Esc War Ind <sup>TM</sup>	Barclays Bank	—
		Merrill Lynch	(208)	63.725	Esc War Ind <sup>TM</sup>	Goldman Sachs	(2.226)
(6.071)	EQT Corp	Goldman Sachs	304	41.059	Esc War Ind <sup>TM</sup>	Morgan Stanley	—
596	EQT Corp	Goldman Sachs	7	(13.745)	Escalade Inc	Bank of America	
(1.691)	Equifax Inc	Barclays Bank	9.838			Merrill Lynch	(962)
(12.853)	Equifax Inc	Goldman Sachs	(42.029)	(5.486)	Escalade Inc	Barclays Bank	1.481
(31)	Equinix Inc (REIT)	HSBC	(713)	(8.717)	Escalade Inc	Goldman Sachs	(610)
(540)	Equinix Inc (REIT)	Morgan Stanley	(6.788)	(15.527)	Escalade Inc	Morgan Stanley	4.192
(12.079)	Equitable Holdings Inc	Bank of America		(2.373)	ESCO Technologies Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(6.262)			Merrill Lynch	7.481
(67.123)	Equitable Holdings Inc	Barclays Bank	27.023	(8.864)	ESCO Technologies Inc	Barclays Bank	32.620
(8.672)	Equitable Holdings Inc	Goldman Sachs	(7.198)	(939)	ESCO Technologies Inc	Goldman Sachs	4.770
(11.812)	Equitable Holdings Inc	Morgan Stanley	4.961	(2.407)	ESCO Technologies Inc	HSBC	11.608
15.911	Equitrans Midstream Corp	Bank of America		(3.874)	ESCO Technologies Inc	Morgan Stanley	12.961
		Merrill Lynch	44.710	(40.015)	Escrow New York (REIT) <sup>†</sup>	Bank of America	
31.915	Equitrans Midstream Corp	Barclays Bank	78.830			Merrill Lynch	(749.081)
(14.339)	Equitrans Midstream Corp	Goldman Sachs	(40.293)	(39.940)	Escrow New York (REIT) <sup>†</sup>	Goldman Sachs	(747.637)
21.139	Equitrans Midstream Corp	HSBC	65.742	(21.172)	Escrow New York (REIT) <sup>†</sup>	Morgan Stanley	(396.340)
(41.936)	Equitrans Midstream Corp	HSBC	(130.421)	(59.220)	Esperion Therapeutics Inc	Bank of America	
71.290	Equitrans Midstream Corp	Morgan Stanley	176.086			Merrill Lynch	19.246
4.810	Equity Bancshares Inc 'A'	Bank of America		(13.378)	Esquire Financial Holdings Inc	Barclays Bank	(6.421)
		Merrill Lynch	6.686			Goldman Sachs	(11.806)
3.029	Equity Bancshares Inc 'A'	Barclays Bank	(454)	(4.085)	Esquire Financial Holdings Inc		
4.916	Equity Bancshares Inc 'A'	Goldman Sachs	6.833	(2.594)	Esquire Financial Holdings Inc	HSBC	(9.987)
7.008	Equity Bancshares Inc 'A'	HSBC	12.054			HSBC	(1.093)
3.896	Equity Bancshares Inc 'A'	Morgan Stanley	(584)	(18.213)	ESS Tech Inc	Morgan Stanley	857
(3.838)	Equity Commonwealth (REIT)	Bank of America		(17.136)	ESS Tech Inc	Barclays Bank	3.528
		Merrill Lynch	(192)	2.693	ESSA Bancorp Inc	Goldman Sachs	8.823
(39.767)	Equity Commonwealth (REIT)	Barclays Bank	28.082	5.380	ESSA Bancorp Inc	HSBC	12.502
(31.380)	Equity Commonwealth (REIT)	Goldman Sachs	(1.569)	15.627	ESSA Bancorp Inc	Morgan Stanley	9.923
(26.644)	Equity Commonwealth (REIT)	HSBC	1.031	18.684	Essent Group Ltd	Barclays Bank	3.550
(35.146)	Equity Commonwealth (REIT)	Morgan Stanley	24.105	11.095	Essent Group Ltd	Goldman Sachs	5.437
26.136	Equity LifeStyle Properties Inc (REIT)			2.418	Essential Properties Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America	
43.184	Equity LifeStyle Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(46.522)			Merrill Lynch	(1.223)
7.196	Equity LifeStyle Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(218.079)	29.620	Essential Properties Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(28.731)
		Morgan Stanley	(12.809)	40.551	Essential Properties Realty Trust Inc (REIT)	HSBC	(49.067)
				1.088	Essential Properties Realty Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	177

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
10.928	Essential Utilities Inc	Bank of America		48.398	Evergy Inc	HSBC	(235.214)
		Merrill Lynch	(17.157)	4.712	Everi Holdings Inc	Bank of America	
29.334	Essential Utilities Inc	Barclays Bank	(2.347)			Merrill Lynch	(6.267)
8.951	Essential Utilities Inc	Goldman Sachs	(14.053)	17.577	Everi Holdings Inc	Barclays Bank	(21.092)
13.223	Essential Utilities Inc	HSBC	(31.735)	47.485	Everi Holdings Inc	Goldman Sachs	(62.984)
21.563	Essential Utilities Inc	Morgan Stanley	(1.725)	14.795	Everi Holdings Inc	HSBC	(18.276)
(966)	Essex Property Trust Inc (REIT)			9.451	Everi Holdings Inc	Morgan Stanley	(11.341)
		Barclays Bank	(4.985)	12.491	EverQuote Inc 'A'	Barclays Bank	3.123
(236)	Essex Property Trust Inc (REIT)			8.479	EverQuote Inc 'A'	Goldman Sachs	18.357
		Morgan Stanley	(1.218)	4.095	Eversource Energy	Bank of America	
(2.795)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Bank of America				Merrill Lynch	(34.848)
		Merrill Lynch	22.578	31.384	Eversource Energy	Barclays Bank	(138.717)
(3.515)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Barclays Bank	33.309	48.230	Eversource Energy	Goldman Sachs	(410.437)
(7.113)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Goldman Sachs	107.264	36.379	Eversource Energy	HSBC	(306.311)
(7.948)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	HSBC	58.932	7.179	Eversource Energy	Morgan Stanley	(31.731)
(5.668)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Morgan Stanley	57.402	(3.118)	Everspin Technologies Inc	Barclays Bank	(2.900)
16.580	Ethan Allen Interiors Inc	Barclays Bank	(26.694)	(7.448)	Everspin Technologies Inc	Goldman Sachs	(9.980)
11.382	Ethan Allen Interiors Inc	Goldman Sachs	(22.309)	(9.295)	EVERTEC Inc	Goldman Sachs	10.596
6.854	Ethan Allen Interiors Inc	HSBC	(12.543)	(2.995)	EVI Industries Inc	Barclays Bank	2.516
(17.433)	Eton Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(6.799)	8.581	Evolent Health Inc 'A'	Barclays Bank	(31.406)
2.040	Etsy Inc	Bank of America		(6.639)	Evolus Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(31.253)			Merrill Lynch	8.232
2.930	Etsy Inc	Barclays Bank	(21.946)	(7.090)	Evolus Inc	Goldman Sachs	8.792
875	Etsy Inc	Goldman Sachs	(13.405)	(10.962)	Evolus Inc	HSBC	(1.644)
9.327	Etsy Inc	HSBC	(95.602)	(14.706)	Evolution Petroleum Corp	Goldman Sachs	(7.500)
6.175	Etsy Inc	Morgan Stanley	(46.251)	(3.617)	Evolv Technologies Holdings Inc		
2.623	Euronet Worldwide Inc	Bank of America				Goldman Sachs	(1.266)
		Merrill Lynch	(4.643)	(57.260)	Evolv Technologies Holdings Inc	HSBC	(92.761)
246	Euronet Worldwide Inc	Barclays Bank	(2.534)	(30.621)	Evolv Technologies Holdings Inc		
1.542	Euronet Worldwide Inc	Goldman Sachs	(2.730)	5.822	EW Scripps Co 'A'	Bank of America	
5.795	Euronet Worldwide Inc	HSBC	(14.140)			Merrill Lynch	58
3.335	Euronet Worldwide Inc	Morgan Stanley	(34.351)	15.059	EW Scripps Co 'A'	Barclays Bank	(1.355)
(7.175)	European Wax Center Inc 'A'	Bank of America		2.695	EW Scripps Co 'A'	Goldman Sachs	(261)
		Merrill Lynch	(1.721)	2.107	Exact Sciences Corp	Bank of America	
(14.417)	European Wax Center Inc 'A'	Barclays Bank	1.526			Merrill Lynch	(1.854)
(4.809)	European Wax Center Inc 'A'			(1.955)	Exact Sciences Corp	Barclays Bank	6.960
		Morgan Stanley	63	207	Exact Sciences Corp	Goldman Sachs	(182)
235	Evans Bancorp Inc	Bank of America		6.019	Exagen Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(105)			Merrill Lynch	1.204
13.647	Evans Bancorp Inc	Barclays Bank	614	5.145	Exagen Inc	Barclays Bank	(669)
8.500	Evans Bancorp Inc	Goldman Sachs	(3.783)	8.829	Exagen Inc	Goldman Sachs	1.766
2.287	Evans Bancorp Inc	HSBC	(3.922)	4.780	Exagen Inc	HSBC	860
4.196	Evans Bancorp Inc	Morgan Stanley	189	(5.926)	Excelerate Energy Inc 'A'	Bank of America	
34.387	Eventbrite Inc 'A'	Barclays Bank	(6.534)			Merrill Lynch	12.376
26.027	Eventbrite Inc 'A'	Goldman Sachs	7.027	(6.810)	Excelerate Energy Inc 'A'	Barclays Bank	8.798
20.443	Eventbrite Inc 'A'	HSBC	17.990	(4.555)	Excelerate Energy Inc 'A'	HSBC	14.092
6.672	Everbridge Inc	Bank of America		(16.209)	Excelerate Energy Inc 'A'	Morgan Stanley	20.616
		Merrill Lynch	(10.141)	932	Exelixis Inc	Bank of America	
4.994	Everbridge Inc	Barclays Bank	(4.994)			Merrill Lynch	(373)
9.413	Everbridge Inc	Goldman Sachs	(14.308)	42.599	Exelixis Inc	Barclays Bank	(28.542)
9.788	Everbridge Inc	HSBC	(5.579)	51.401	Exelixis Inc	HSBC	3.598
6.869	Everbridge Inc	Morgan Stanley	(6.869)	40.551	Exelixis Inc	Morgan Stanley	(27.169)
(60.073)	EverCommerce Inc	Morgan Stanley	19.824	8.046	Exelon Corp	Bank of America	
2.911	Evercore Inc 'A'	Bank of America				Merrill Lynch	(12.351)
		Merrill Lynch	3.639	3.954	Exelon Corp	Barclays Bank	(3.539)
8.078	Evercore Inc 'A'	Barclays Bank	(11.148)	(16.221)	Exelon Corp	Barclays Bank	14.518
5.427	Evercore Inc 'A'	Goldman Sachs	6.784	(6.940)	Exelon Corp	Goldman Sachs	775
5.197	Evercore Inc 'A'	HSBC	7.743	8.893	Exelon Corp	HSBC	(6.625)
9.955	Evercore Inc 'A'	Morgan Stanley	(13.738)	(505)	Exelon Corp	HSBC	143
2.320	Everest Re Group Ltd	Bank of America		13.295	Exelon Corp	Morgan Stanley	(11.899)
		Merrill Lynch	(62.692)	912	ExlService Holdings Inc	Bank of America	
6.261	Everest Re Group Ltd	Barclays Bank	(69.097)			Merrill Lynch	(1.067)
3.130	Everest Re Group Ltd	Goldman Sachs	(90.781)	10.926	ExlService Holdings Inc	Barclays Bank	(54.084)
1.069	Everest Re Group Ltd	HSBC	(24.536)	4.306	ExlService Holdings Inc	Goldman Sachs	(5.038)
2.311	Everest Re Group Ltd	Morgan Stanley	(25.514)	3.439	ExlService Holdings Inc	HSBC	2.555
528	Evergy Inc	Bank of America		16.543	ExlService Holdings Inc	Morgan Stanley	(81.889)
		Merrill Lynch	(2.387)	13.231	eXp World Holdings Inc	Goldman Sachs	27.520
4.692	Evergy Inc	Barclays Bank	(8.821)	10.523	eXp World Holdings Inc	HSBC	25.150
29.948	Evergy Inc	Goldman Sachs	(135.365)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(1.879)	Expedia Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.417	582	FactSet Research Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.324)
(2.150)	Expedia Group Inc	Barclays Bank	2.638	3.004	FactSet Research Systems Inc	Barclays Bank	(28.989)
(1.355)	Expedia Group Inc	Goldman Sachs	(544)	1.040	FactSet Research Systems Inc	HSBC	(14.633)
4.082	Expedia Group Inc	HSBC	8.491	928	FactSet Research Systems Inc	Morgan Stanley	(8.955)
(689)	Expedia Group Inc	HSBC	1.683	131	Fair Isaac Corp	Bank of America Merrill Lynch	4.641
7.684	Expedia Group Inc	Morgan Stanley	(17.366)	(303)	Fair Isaac Corp	Barclays Bank	(4.497)
(2.532)	Expedia Group Inc	Morgan Stanley	(3.144)	136	Fair Isaac Corp	Barclays Bank	2.018
(13.624)	Expeditors International of Washington Inc	Bank of America Merrill Lynch	26.704	(227)	Fair Isaac Corp	Goldman Sachs	(8.043)
(5.757)	Expeditors International of Washington Inc	Barclays Bank	21.301	57	Fair Isaac Corp	Goldman Sachs	1.502
(437)	Expeditors International of Washington Inc	Goldman Sachs	655	62	Fair Isaac Corp	HSBC	2.218
(6.037)	Expeditors International of Washington Inc	HSBC	29.628	245	Fair Isaac Corp	Morgan Stanley	3.636
(10.740)	Expeditors International of Washington Inc	Morgan Stanley	39.885	(65.927)	Faraday Future Intelligent Electric Inc	Morgan Stanley	(1.220)
23.854	Expensify Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	18.845	(2.282)	Farmer Bros Co	Goldman Sachs	593
6.624	Expensify Inc 'A'	Barclays Bank	(596)	(11.384)	Farmer Bros Co	Morgan Stanley	3.188
7.505	Expensify Inc 'A'	Goldman Sachs	5.929	(14.446)	Farmers & Merchants Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(27.592)
40.729	Expensify Inc 'A'	HSBC	(29.325)	(17.515)	Farmers & Merchants Bancorp Inc	Barclays Bank	19.266
20.726	Expensify Inc 'A'	Morgan Stanley	(1.865)	(18.083)	Farmers National Banc Corp	Bank of America Merrill Lynch	(13.743)
4.546	Exponent Inc	Bank of America Merrill Lynch	27.321	(15.842)	Farmers National Banc Corp	Barclays Bank	(317)
3.410	Exponent Inc	Barclays Bank	8.355	(37.875)	Farmers National Banc Corp	HSBC	(25.348)
11.094	Exponent Inc	HSBC	47.371	(9.505)	Farmers National Banc Corp	Morgan Stanley	(190)
10.667	Exponent Inc	Morgan Stanley	26.134	(21.503)	Farmland Partners Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(12.619)
(13.914)	Express Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.145	(38.187)	Farmland Partners Inc (REIT)	Barclays Bank	(8.783)
(68.444)	Express Inc	Goldman Sachs	15.468	(43.365)	Farmland Partners Inc (REIT)	Goldman Sachs	(25.152)
(28.132)	Express Inc	HSBC	8.285	(12.335)	Farmland Partners Inc (REIT)	HSBC	(8.157)
(2.896)	Expro Group Holdings NV	Barclays Bank	2.896	(38.910)	Farmland Partners Inc (REIT)	Morgan Stanley	(8.949)
(7.031)	Expro Group Holdings NV	Goldman Sachs	10.054	(4.875)	FARO Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19.939)
(4.845)	Expro Group Holdings NV	HSBC	5.669	(8.272)	FARO Technologies Inc	Barclays Bank	(15.220)
(12.371)	Expro Group Holdings NV	Morgan Stanley	12.371	(7.377)	FARO Technologies Inc	Goldman Sachs	(30.172)
2.312	Extra Space Storage Inc (REIT)	Barclays Bank	(8.655)	(10.819)	FARO Technologies Inc	HSBC	(33.651)
1.256	Extra Space Storage Inc (REIT)	Morgan Stanley	(5.363)	(8.270)	FARO Technologies Inc	Morgan Stanley	(15.217)
6.664	Extreme Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	22.524	(64.263)	Fastenal Co	Barclays Bank	82.257
10.826	Extreme Networks Inc	Barclays Bank	14.074	(54.949)	Fastenal Co	HSBC	12.638
29.695	Extreme Networks Inc	Morgan Stanley	38.603	13.265	Fastly Inc 'A'	Barclays Bank	36.346
(5.041)	Exxon Mobil Corp	Bank of America Merrill Lynch	12.451	13.628	Fate Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.807)
(5.121)	Exxon Mobil Corp	Barclays Bank	12.137	19.576	Fate Therapeutics Inc	Barclays Bank	(4.502)
(1.552)	Exxon Mobil Corp	HSBC	(137)	7.561	Fate Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(2.495)
(15.152)	Exxon Mobil Corp	Morgan Stanley	35.910	21.768	Fate Therapeutics Inc	HSBC	(9.796)
6.764	Eyenovia Inc	HSBC	1.457	19.807	Fate Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(4.556)
(1.491)	EyePoint Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	60	72	Fathom Holdings Inc	Barclays Bank	(12)
(133)	EyePoint Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	124	59	Fathom Holdings Inc	Goldman Sachs	11
10.689	EZCORP Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2.248)	820	FB Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.287
50.892	EZCORP Inc 'A'	Barclays Bank	(11.451)	28.830	FB Financial Corp	Barclays Bank	(25.082)
40.698	EZCORP Inc 'A'	Goldman Sachs	(7.538)	17	Federal Agricultural Mortgage Corp 'C'	Bank of America Merrill Lynch	(31)
15.378	EZCORP Inc 'A'	Morgan Stanley	269	7.124	Federal Agricultural Mortgage Corp 'C'	Barclays Bank	(35.264)
13.160	F&G Annuities & Life Inc	Bank of America Merrill Lynch	28.689	329	Federal Agricultural Mortgage Corp 'C'	HSBC	1.995
4.046	F&G Annuities & Life Inc	HSBC	13.837	148	Federal Agricultural Mortgage Corp 'C'	Morgan Stanley	(219)
3.677	F&G Annuities & Life Inc	Morgan Stanley	(809)				
(78.014)	F45 Training Holdings Inc	Goldman Sachs	(13.262)				
(1.622)	F5 Inc	Barclays Bank	(5.693)				
(4.989)	F5 Inc	Goldman Sachs	(41.508)				
(4.586)	F5 Inc	HSBC	(60.627)				
983	F5 Inc	Morgan Stanley	3.450				
6.658	Fabrinet	HSBC	164.386				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
5.038	Federal Realty Investment Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(7.297)	(12.491)	Figs Inc 'A'	Morgan Stanley	(4.497)
12.412	Federal Realty Investment Trust (REIT)	Barclays Bank	(16.111)	(15.926)	Finance Of America Cos Inc 'A'	HSBC	637
10.181	Federal Realty Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	(21.329)	(57.847)	Finance Of America Cos Inc 'A'	Morgan Stanley	(1.735)
2.973	Federal Realty Investment Trust (REIT)	HSBC	(12.248)	23.544	Financial Institutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.825
3.729	Federal Realty Investment Trust (REIT)	Morgan Stanley	(11.034)	31.296	Financial Institutions Inc	Barclays Bank	(6.572)
1.977	Federal Signal Corp	Bank of America Merrill Lynch	(731)	24.479	Financial Institutions Inc	Goldman Sachs	2.937
20.194	Federal Signal Corp	Barclays Bank	(39.984)	6.088	Financial Institutions Inc	HSBC	3.348
14.051	Federal Signal Corp	Goldman Sachs	(5.199)	8.306	Financial Institutions Inc	Morgan Stanley	(1.744)
854	Federal Signal Corp	HSBC	(272)	2.170	Finwise Bancorp	Goldman Sachs	(195)
929	Federal Signal Corp	Morgan Stanley	(1.839)	2.429	Finwise Bancorp	HSBC	(874)
8.734	Federated Hermes Inc	Bank of America Merrill Lynch	(24.979)	(17.968)	First Advantage Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3.234)
2.965	Federated Hermes Inc	Barclays Bank	(5.752)	(37.451)	First Advantage Corp	HSBC	(24.718)
(1.891)	Federated Hermes Inc	Goldman Sachs	5.408	(3.010)	First Advantage Corp	Morgan Stanley	211
11.394	Federated Hermes Inc	Goldman Sachs	(32.587)	(10.731)	First American Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	12.341
(8.920)	Federated Hermes Inc	HSBC	39.783	(4.233)	First American Financial Corp	Barclays Bank	(1.947)
2.450	Federated Hermes Inc	HSBC	(8.644)	(75.974)	First American Financial Corp	HSBC	225.643
(1.149)	Federated Hermes Inc	Morgan Stanley	2.229	(13.185)	First Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(37.314)
32.463	Federated Hermes Inc	Morgan Stanley	(62.978)	(28.835)	First Bancorp	Barclays Bank	4.902
685	FedEx Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.802)	(19.772)	First Bancorp	Goldman Sachs	(55.955)
2.344	FedEx Corp	Barclays Bank	(18.566)	(15.908)	First Bancorp	HSBC	(39.611)
976	FedEx Corp	Morgan Stanley	(4.256)	(10.353)	First Bancorp	Morgan Stanley	1.760
8.678	Fennec Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(1.866)	(7.216)	First BanCorp	Bank of America Merrill Lynch	(433)
23.394	Fennec Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	1.287	(2.587)	First BanCorp	Barclays Bank	448
(13.507)	Ferguson Plc	Barclays Bank	61.592	(1.852)	First BanCorp	HSBC	228
(20.829)	Ferguson Plc	Goldman Sachs	31.243	9.170	First Bancorp Inc	Barclays Bank	(6.144)
(14.236)	Ferguson Plc	HSBC	(72.888)	6.410	First Bancorp Inc	Goldman Sachs	5.256
(3.409)	Ferguson Plc	Morgan Stanley	15.545	834	First Bancorp Inc	HSBC	676
3.605	FibroGen Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.911)	9.026	First Bancorp Inc	Morgan Stanley	(6.047)
20.620	FibroGen Inc	Goldman Sachs	(10.929)	24.143	First Bancshares Inc	Barclays Bank	4.587
491	Fidelity D&D Bancorp Inc	Barclays Bank	(489)	5.165	First Bancshares Inc	Goldman Sachs	9.194
220	Fidelity D&D Bancorp Inc	Goldman Sachs	(193)	19.544	First Bancshares Inc	HSBC	27.166
264	Fidelity D&D Bancorp Inc	HSBC	(912)	44.526	First Bank	Bank of America Merrill Lynch	14.694
140	Fidelity D&D Bancorp Inc	Morgan Stanley	(139)	28.892	First Bank	Barclays Bank	(5.778)
(3.187)	Fidelity National Financial Inc	Barclays Bank	1.020	16.391	First Bank	Goldman Sachs	5.409
(13.680)	Fidelity National Financial Inc	Goldman Sachs	(958)	13.808	First Bank	HSBC	16.155
(13.383)	Fidelity National Financial Inc	HSBC	(3.295)	4.997	First Bank	Morgan Stanley	(999)
(28.137)	Fidelity National Financial Inc	Morgan Stanley	9.004	9.129	First Busey Corp	Bank of America Merrill Lynch	12.095
6.307	Fidelity National Information Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7.089)	49.201	First Busey Corp	Barclays Bank	12.230
18.942	Fidelity National Information Services Inc	Barclays Bank	(71.979)	31.103	First Busey Corp	Goldman Sachs	46.032
16.425	Fidelity National Information Services Inc	Goldman Sachs	(30.918)	28.919	First Busey Corp	HSBC	41.395
12.802	Fidelity National Information Services Inc	HSBC	(25.000)	22.628	First Busey Corp	Morgan Stanley	5.883
16.573	Fidelity National Information Services Inc	Morgan Stanley	(62.978)	1.116	First Business Financial Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.020
10.770	Fiesta Restaurant Group Inc	Barclays Bank	(539)	18.013	First Business Financial Services Inc	Barclays Bank	(721)
2.988	Fiesta Restaurant Group Inc	Goldman Sachs	269	22.046	First Business Financial Services Inc	Goldman Sachs	39.903
7.108	Fiesta Restaurant Group Inc	HSBC	1.102	14.181	First Business Financial Services Inc	HSBC	26.660
16.274	Fiesta Restaurant Group Inc	Morgan Stanley	(814)	726	First Capital Inc	Bank of America Merrill Lynch	577
(28.327)	Fifth Third Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(14.660)	218	First Capital Inc	Barclays Bank	73
(36.569)	Fifth Third Bancorp	Barclays Bank	17.672	186	First Capital Inc	Morgan Stanley	62
(19.931)	Fifth Third Bancorp	HSBC	(10.763)	(1.017)	First Citizens BancShares Inc 'A'	Barclays Bank	45.531
(39.738)	Fifth Third Bancorp	Morgan Stanley	20.789	(166)	First Citizens BancShares Inc 'A'	HSBC	(28.537)
(11.153)	Figs Inc 'A'	HSBC	(6.357)	(99)	First Citizens BancShares Inc 'A'	Morgan Stanley	4.432

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(24.711)	First Commonwealth Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(9.989)	16.877	First Interstate BancSystem Inc 'A'	HSBC	9.669
(12.837)	First Commonwealth Financial Corp	Barclays Bank	2.576	4.540	First Interstate BancSystem Inc 'A'	Morgan Stanley	(3.677)
(5.922)	First Commonwealth Financial Corp	HSBC	(5.056)	(9.972)	First Merchants Corp	Barclays Bank	1.596
(9.983)	First Commonwealth Financial Corp	Morgan Stanley	1.997	(24.191)	First Mid Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(35.803)
11.100	First Community Bankshares Inc	Barclays Bank	10.878	(29.242)	First Mid Bancshares Inc	Goldman Sachs	(43.278)
11.024	First Community Bankshares Inc	Goldman Sachs	33.954	(12.827)	First Mid Bancshares Inc	Morgan Stanley	(4.233)
36.486	First Community Bankshares Inc	HSBC	133.174	51.778	First Northwest Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	50.484
3.137	First Community Corp	Barclays Bank	643	4.939	First Northwest Bancorp	Barclays Bank	3.680
12.834	First Community Corp	Morgan Stanley	2.631	9.608	First Northwest Bancorp	Goldman Sachs	9.368
(1.320)	First Financial Bancorp	Barclays Bank	581	10.821	First of Long Island Corp	Barclays Bank	(1.731)
(52.236)	First Financial Bancorp	Goldman Sachs	(31.342)	10.236	First of Long Island Corp	Goldman Sachs	6.449
(10.464)	First Financial Bankshares Inc	Barclays Bank	12.034	13.843	First of Long Island Corp	HSBC	6.229
(30.260)	First Financial Bankshares Inc	Goldman Sachs	(13.012)	17.845	First of Long Island Corp	Morgan Stanley	(2.855)
(11.509)	First Financial Bankshares Inc	HSBC	2.417	16.901	First Savings Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	15.718
18.084	First Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	7.853	1.916	First Savings Financial Group Inc	Barclays Bank	(594)
14.756	First Financial Corp	Barclays Bank	(10.939)	6.417	First Savings Financial Group Inc	Goldman Sachs	5.968
8.819	First Financial Corp	Goldman Sachs	3.969	776	First Savings Financial Group Inc	HSBC	31
6.417	First Financial Corp	HSBC	5.641	(519)	First Solar Inc	Barclays Bank	93
4.064	First Financial Corp	Morgan Stanley	(2.967)	(2.257)	First Solar Inc	Goldman Sachs	45.321
10.580	First Financial Northwest Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.126	(867)	First Solar Inc	Morgan Stanley	156
33.075	First Financial Northwest Inc	Goldman Sachs	12.899	3.579	First United Corp	Barclays Bank	895
41.580	First Foundation Inc	Barclays Bank	(16.216)	20.001	First United Corp	Goldman Sachs	16.001
(2.362)	First Guaranty Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.925)	13.494	First United Corp	Morgan Stanley	3.374
(2.425)	First Guaranty Bancshares Inc	Morgan Stanley	(497)	7.394	First Watch Restaurant Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.884
1.625	First Hawaiian Inc	Bank of America Merrill Lynch	569	14.272	First Watch Restaurant Group Inc	Barclays Bank	(7.850)
(34.656)	First Hawaiian Inc	Barclays Bank	25.299	6.188	First Watch Restaurant Group Inc	Goldman Sachs	2.413
4.917	First Hawaiian Inc	Barclays Bank	(3.589)	6.317	First Watch Restaurant Group Inc	Morgan Stanley	(3.474)
(12.859)	First Hawaiian Inc	Goldman Sachs	(4.501)	1.556	First Western Financial Inc	Barclays Bank	(78)
8.114	First Hawaiian Inc	HSBC	(3.651)	4.033	First Western Financial Inc	Goldman Sachs	6.856
11.074	First Hawaiian Inc	Morgan Stanley	(8.084)	6.352	First Western Financial Inc	HSBC	9.909
(17.047)	First Horizon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6.989)	5.913	FirstCash Holdings Inc	Barclays Bank	(13.541)
(1.508)	First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	694	823	FirstCash Holdings Inc	Morgan Stanley	(1.885)
10.314	First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	2.785	(18.789)	FirstEnergy Corp	Bank of America Merrill Lynch	33.257
51.594	First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(23.733)	(24.053)	FirstEnergy Corp	Barclays Bank	20.445
(1.778)	First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	818	(47.612)	FirstEnergy Corp	Goldman Sachs	84.273
(22.587)	First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	HSBC	34.106	(97.132)	FirstEnergy Corp	HSBC	199.121
5.616	First Internet Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	5.223	(41.090)	FirstEnergy Corp	Morgan Stanley	34.926
9.363	First Internet Bancorp	Barclays Bank	3.839	(25.048)	Fiserv Inc	Barclays Bank	212.907
8.440	First Internet Bancorp	Goldman Sachs	7.849	(10.153)	Fiserv Inc	Goldman Sachs	88.128
2.066	First Internet Bancorp	HSBC	3.568	(4.754)	Fiserv Inc	HSBC	40.219
13.441	First Internet Bancorp	Morgan Stanley	5.511	(5.087)	Fiserv Inc	Morgan Stanley	43.239
6.429	First Interstate BancSystem Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2.957	4.309	Five Below Inc	Bank of America Merrill Lynch	(114.404)
19.990	First Interstate BancSystem Inc 'A'	Barclays Bank	(16.192)	6.130	Five Below Inc	Barclays Bank	(83.429)
54.384	First Interstate BancSystem Inc 'A'	Goldman Sachs	19.969	3.458	Five Below Inc	Goldman Sachs	(91.810)
				2.354	Five Below Inc	HSBC	(57.179)
				4.222	Five Below Inc	Morgan Stanley	(57.462)
				(7.172)	Five Star Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(6.670)
				(5.776)	Five Star Bancorp	Barclays Bank	3.292
				(6.296)	Five Star Bancorp	HSBC	378
				8.529	Five9 Inc	Barclays Bank	2.047
				1.287	Five9 Inc	Goldman Sachs	10.298
				4.645	Five9 Inc	HSBC	39.853
				3.451	Five9 Inc	Morgan Stanley	829
				(2.708)	FleetCor Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	9.749

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(4.298)	FleetCor Technologies Inc	Barclays Bank	47.923	16.344	FNB Corp	HSBC	10.950
(10.383)	FleetCor Technologies Inc	Goldman Sachs	38.166	22.268	FNB Corp	Morgan Stanley	(2.004)
(250)	FleetCor Technologies Inc	HSBC	2.075	(14.416)	Focus Financial Partners Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1.730)
(2.125)	FleetCor Technologies Inc	Morgan Stanley	23.694	(4.200)	Focus Financial Partners Inc 'A'	Barclays Bank	(126)
2.523	FLEX LNG Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(4.594)	(887)	Focus Financial Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	(106)
3.743	FLEX LNG Ltd	Barclays Bank	(4.880)	(2.610)	Focus Financial Partners Inc 'A'	HSBC	(355)
2.075	FLEX LNG Ltd	Goldman Sachs	(4.980)	(2.995)	Focus Financial Partners Inc 'A'	Morgan Stanley	(90)
4.307	FLEX LNG Ltd	HSBC	(9.054)	(2.780)	Focus Universal Inc	HSBC	1.056
2.797	FLEX LNG Ltd	Morgan Stanley	(3.664)	4.127	Foghorn Therapeutics Inc	Goldman Sachs	124
127.668	Flex Ltd	Barclays Bank	131.498	13.572	Foghorn Therapeutics Inc	HSBC	14.251
12.658	Flex Ltd	HSBC	59.619	3.554	FONAR Corp	Goldman Sachs	1.990
9.636	Flexion Therapeutics*	Morgan Stanley	8.094	1.523	FONAR Corp	Morgan Stanley	(228)
(6.217)	Flexsteel Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12.123)	4.544	Foot Locker Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6.548)
(11.802)	Flexsteel Industries Inc	Barclays Bank	(11.566)	3.200	Foot Locker Inc	Barclays Bank	(6.272)
(1.067)	Flexsteel Industries Inc	Goldman Sachs	(2.081)	593	Foot Locker Inc	Goldman Sachs	(8.498)
(1.163)	Flexsteel Industries Inc	HSBC	(2.675)	17.797	Foot Locker Inc	HSBC	(251.215)
(4.464)	Flexsteel Industries Inc	Morgan Stanley	(4.375)	24.293	Ford Motor Co	Bank of America Merrill Lynch	14.809
(535)	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(568)	48.381	Ford Motor Co	Barclays Bank	32.746
(22.865)	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(42.789)	20.000	Ford Motor Co	Goldman Sachs	14.995
(6.844)	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(3.505)	32.276	Ford Motor Co	HSBC	17.552
(7.033)	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	HSBC	(2.673)	9.352	Ford Motor Co	Morgan Stanley	5.892
(1.366)	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(2.541)	(19.521)	Forestar Group Inc	Barclays Bank	6.247
(76.369)	Flotek Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.062)	(18.254)	Forestar Group Inc	Goldman Sachs	(730)
(11.910)	Flotek Industries Inc	Goldman Sachs	(322)	3.304	FormFactor Inc	Bank of America Merrill Lynch	7.930
(38.629)	Flotek Industries Inc	HSBC	(1.468)	13.210	FormFactor Inc	Goldman Sachs	31.704
(72.024)	Flotek Industries Inc	Morgan Stanley	1.952	9.181	FormFactor Inc	HSBC	30.756
(31.780)	Flowers Foods Inc	Barclays Bank	13.348	6.875	Forrester Research Inc	Barclays Bank	4.950
19.336	Flowers Foods Inc	Barclays Bank	(8.121)	20.042	Forte Biosciences Inc	Goldman Sachs	(1.302)
(39.812)	Flowers Foods Inc	Goldman Sachs	134.166	10.729	Forte Biosciences Inc	HSBC	(482)
(34.879)	Flowers Foods Inc	Morgan Stanley	19.730	1.964	Fortinet Inc	Bank of America Merrill Lynch	750
19.404	Flowers Foods Inc	Morgan Stanley	(8.150)	333	Fortinet Inc	Barclays Bank	(290)
1.322	Flowserve Corp	Barclays Bank	(426)	23.094	Fortinet Inc	Goldman Sachs	2.235
(3.778)	Flowserve Corp	Goldman Sachs	7.254	3.683	Fortinet Inc	HSBC	2.341
1.586	Flowserve Corp	Goldman Sachs	(1.062)	4.191	Fortinet Inc	Morgan Stanley	(3.646)
8.054	Flowserve Corp	Morgan Stanley	(14.336)	8.597	Fortitude Gold Corp	Barclays Bank	(1.706)
(3.850)	Fluence Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.463	19.016	Fortitude Gold Corp	Morgan Stanley	(3.775)
(22.108)	Fluence Energy Inc	Barclays Bank	(34.268)	(57.171)	Fortive Corp	Goldman Sachs	(21.725)
(1.288)	Fluence Energy Inc	Morgan Stanley	(1.996)	8.792	Fortive Corp	HSBC	10.990
1.895	Fluor Corp	Bank of America Merrill Lynch	577	(3.443)	Fortive Corp	Morgan Stanley	1.274
18.701	Fluor Corp	Barclays Bank	(15.883)	6.142	Fortive Corp	Morgan Stanley	(2.273)
8.582	Fluor Corp	Goldman Sachs	170	(83.042)	Fortress Biotech Inc	Barclays Bank	(8)
8.636	Fluor Corp	HSBC	(1.381)	(4.679)	Fortune Brands Innovations Inc	Bank of America Merrill Lynch	23.208
38.886	Fluor Corp	Morgan Stanley	(33.881)	(63.478)	Fortune Brands Innovations Inc	Barclays Bank	243.121
(5.483)	Flushing Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(11.185)	(21.170)	Fortune Brands Innovations Inc	Goldman Sachs	105.003
(14.341)	Flushing Financial Corp	Barclays Bank	(3.585)	(23.213)	Fortune Brands Innovations Inc	HSBC	119.315
(15.040)	Flushing Financial Corp	HSBC	(24.816)	4.488	Forum Energy Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(718)
(2.696)	Flushing Financial Corp	Morgan Stanley	(674)	1.465	Forum Energy Technologies Inc	Barclays Bank	(3.531)
(5.836)	Flywire Corp	Bank of America Merrill Lynch	11.030	3.123	Forum Energy Technologies Inc	Goldman Sachs	(500)
(3.318)	FMC Corp	Barclays Bank	13.490	2.467	Forum Energy Technologies Inc	Morgan Stanley	(5.945)
(223)	FMC Corp	Goldman Sachs	1.474	(6.389)	Forward Air Corp	Barclays Bank	12.970
7.198	FMC Corp	HSBC	(60.535)	(2.126)	Forward Air Corp	Goldman Sachs	617
(1.910)	FMC Corp	HSBC	16.063	(6.502)	Forward Air Corp	HSBC	2.601
5.999	FMC Corp	Morgan Stanley	(25.676)	(1.765)	Forward Air Corp	Morgan Stanley	3.583
(1.076)	FMC Corp	Morgan Stanley	2.867				
18.832	FNB Corp	Bank of America Merrill Lynch	12.052				
33.425	FNB Corp	Barclays Bank	(3.009)				
10.306	FNB Corp	Goldman Sachs	6.596				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
15.470	Fossil Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(851)	(4.051)	Freshpet Inc	Bank of America Merrill Lynch	31.558
4.038	Fossil Group Inc	Barclays Bank	(20)	(4.668)	Freshpet Inc	Barclays Bank	20.446
26.538	Fossil Group Inc	Goldman Sachs	(1.460)	(3.937)	Freshpet Inc	Goldman Sachs	30.669
13.964	Fossil Group Inc	Morgan Stanley	(70)	(1.702)	Freshpet Inc	HSBC	10.076
(2.242)	Four Corners Property Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	807	(544)	Freshpet Inc	Morgan Stanley	2.383
(44.182)	Four Corners Property Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	11.046	(23.392)	Freshworks Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(8.535)
(21.594)	Four Corners Property Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	7.774	(2.956)	Freshworks Inc 'A'	Barclays Bank	1.537
(14.991)	Four Corners Property Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	3.748	(27.461)	Freshworks Inc 'A'	HSBC	(15.859)
9.101	Fox Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	3.185	(28.892)	Freshworks Inc 'A'	Morgan Stanley	13.823
60.890	Fox Corp 'A'	Barclays Bank	3.045	17.538	Frontdoor Inc	Barclays Bank	351
129.981	Fox Corp 'A'	Goldman Sachs	45.493	6.582	Frontdoor Inc	Goldman Sachs	(5.964)
1.108	Fox Corp 'A'	HSBC	(897)	24.606	Frontdoor Inc	HSBC	11.565
48.493	Fox Corp 'A'	Morgan Stanley	2.424	3.320	Frontdoor Inc	Morgan Stanley	66
(4.331)	Fox Factory Holding Corp	Barclays Bank	36.640	(2.149)	Frontier Communications Parent Inc	Bank of America Merrill Lynch	922
(9.766)	Fox Factory Holding Corp	HSBC	67.581	(32.345)	Frontier Communications Parent Inc	Barclays Bank	22.642
(5.411)	Fox Factory Holding Corp	Morgan Stanley	45.777	(54.211)	Frontier Communications Parent Inc	Goldman Sachs	158.296
(22.152)	Franklin BSP Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(12.848)	(24.346)	Frontier Communications Parent Inc	Morgan Stanley	17.042
(31.809)	Franklin BSP Realty Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	1.272	(3.007)	Frontier Group Holdings Inc	Barclays Bank	(1.113)
(5.890)	Franklin BSP Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(3.416)	(5.348)	Frontier Group Holdings Inc	HSBC	(1.016)
(13.588)	Franklin BSP Realty Trust Inc (REIT)	HSBC	(10.327)	(29.952)	Frontier Group Holdings Inc	Morgan Stanley	(11.082)
(1.484)	Franklin BSP Realty Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	59	(7.928)	Frontline Plc	Barclays Bank	3.647
6.363	Franklin Covey Co	Bank of America Merrill Lynch	1.336	(1.154)	Frontline Plc	Goldman Sachs	866
1.194	Franklin Covey Co	Barclays Bank	(752)	(1.447)	Frontline Plc	HSBC	521
17.853	Franklin Covey Co	Goldman Sachs	3.749	(22.732)	Frontline Plc	Morgan Stanley	10.457
5.631	Franklin Covey Co	HSBC	7.095	2.194	FRP Holdings Inc	Goldman Sachs	(220)
2.791	Franklin Covey Co	Morgan Stanley	(1.758)	7.554	FS Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	906
4.814	Franklin Electric Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	913	28.414	FS Bancorp Inc	Barclays Bank	(3.126)
29.435	Franklin Electric Co Inc	Barclays Bank	(42.092)	2.855	FS Bancorp Inc	Goldman Sachs	343
2.823	Franklin Electric Co Inc	Goldman Sachs	508	16.202	FS Bancorp Inc	HSBC	(12.152)
2.784	Franklin Electric Co Inc	HSBC	(2.812)	17.285	FS Bancorp Inc	Morgan Stanley	(1.901)
5.590	Franklin Electric Co Inc	Morgan Stanley	(7.994)	532	F-star Therapeutics Inc*	Goldman Sachs	213
6.567	Franklin Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.824)	532	F-star Therapeutics Inc*	Goldman Sachs	213
8.842	Franklin Resources Inc	Barclays Bank	(4.686)	(6.059)	FTC Solar Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.423
44.956	Franklin Resources Inc	HSBC	(57.544)	(74.822)	FTC Solar Inc	Barclays Bank	40.778
8.765	Franklin Resources Inc	Morgan Stanley	(4.645)	(13.195)	FTC Solar Inc	Morgan Stanley	7.191
(50.087)	Franklin Street Properties Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(250)	(663)	FTI Consulting Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9.236)
(42.859)	Franklin Street Properties Corp (REIT)	Barclays Bank	3.643	(2.112)	FTI Consulting Inc	Barclays Bank	(10.771)
(42.887)	Franklin Street Properties Corp (REIT)	Goldman Sachs	(214)	(2.844)	FTI Consulting Inc	Goldman Sachs	(27.240)
(82.517)	Franklin Street Properties Corp (REIT)	HSBC	(17.741)	(308)	FTI Consulting Inc	HSBC	554
(31.785)	Freeport-McMoRan Inc	Goldman Sachs	82.005	(464)	FTI Consulting Inc	Morgan Stanley	(2.366)
6.351	Freeport-McMoRan Inc	Goldman Sachs	(14.807)	30.796	fuboTV Inc	Barclays Bank	(7.545)
2.285	Freeport-McMoRan Inc	HSBC	(5.101)	12.998	fuboTV Inc	Morgan Stanley	(3.185)
(11.542)	FreightCar America Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.847	(94.246)	FuelCell Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	26.860
10.595	Fresh Del Monte Produce Inc	Barclays Bank	(2.330)	(169.657)	FuelCell Energy Inc	HSBC	44.959
3.887	Fresh Del Monte Produce Inc	Goldman Sachs	(844)	(19.546)	Fulcrum Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	16.028
19.508	Fresh Del Monte Produce Inc	HSBC	(22.434)	(9.336)	Fulcrum Therapeutics Inc	Barclays Bank	2.334
824	Fresh Del Monte Produce Inc	Morgan Stanley	(179)	(19.049)	Fulcrum Therapeutics Inc	HSBC	4.953
				10.420	Fulgent Genetics Inc	Bank of America Merrill Lynch	29.280
				1.877	Fulgent Genetics Inc	Barclays Bank	(1.558)
				831	Fulgent Genetics Inc	HSBC	5.127
				(12.242)	Full House Resorts Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.530)
				(11.834)	Full House Resorts Inc	Barclays Bank	7.100
				(43.504)	Full House Resorts Inc	Goldman Sachs	(16.096)
				(15.575)	Full House Resorts Inc	HSBC	(14.173)
				(2.622)	Full House Resorts Inc	Morgan Stanley	1.573
				72.281	Fulton Financial Corp	HSBC	76.618
				(15.356)	Funko Inc 'A'	Barclays Bank	4.300

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(24.506)	Funko Inc 'A'	Goldman Sachs	(18.134)	5.700	GCM Grosvenor Inc 'A'	Morgan Stanley	(1.539)
(1.816)	FutureFuel Corp	Bank of America Merrill Lynch	662	(35.506)	GE Healthcare Inc	Barclays Bank	2.486
(32.625)	FutureFuel Corp	Barclays Bank	17.617	(6.522)	GE Healthcare Inc	Goldman Sachs	(26.610)
(5.626)	FutureFuel Corp	Goldman Sachs	1.407	(571)	GE Healthcare Inc	HSBC	234
(11.408)	FVCBankcorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16.142)	1.670	Gen Digital Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.285
(20.151)	FVCBankcorp Inc	Barclays Bank	(4.534)	12.895	Gen Digital Inc	Barclays Bank	4.836
(2.003)	FVCBankcorp Inc	Goldman Sachs	(2.834)	3.696	Gen Digital Inc	HSBC	4.475
(35.818)	FVCBankcorp Inc	HSBC	(59.279)	5.745	Gen Digital Inc	Morgan Stanley	2.154
6.302	G1 Therapeutics Inc	Barclays Bank	(1.512)	(60.317)	Genasys Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6.635)
2.368	Gaia Inc	Bank of America Merrill Lynch	(995)	(16.015)	Genasys Inc	Barclays Bank	5.605
18.639	Gaia Inc	Goldman Sachs	(7.828)	(6.728)	Genasys Inc	Goldman Sachs	(740)
712	Gaia Inc	HSBC	(342)	(18.950)	Genasys Inc	HSBC	3.601
1.444	Gaia Inc	Morgan Stanley	(202)	(5.637)	Genasys Inc	Morgan Stanley	1.973
5.836	Gambling.com Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.459	(13.807)	Genco Shipping & Trading Ltd	Goldman Sachs	18.225
11.609	Gambling.com Group Ltd	Barclays Bank	—	(13.665)	Genco Shipping & Trading Ltd	HSBC	18.721
6.987	Gambling.com Group Ltd	Goldman Sachs	1.747	8.103	Gencor Industries Inc	Barclays Bank	(2.147)
11.928	Gambling.com Group Ltd	HSBC	1.670	15.818	Gencor Industries Inc	Goldman Sachs	(14.790)
7.770	Gambling.com Group Ltd	Morgan Stanley	—	4.148	Gencor Industries Inc	HSBC	62
(1.311)	GameStop Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(3.972)	(844)	Generac Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	821
(16.109)	GameStop Corp 'A'	Barclays Bank	(7.088)	(2.061)	Generac Holdings Inc	Barclays Bank	14.262
(4.463)	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	5.735	(461)	Generac Holdings Inc	Goldman Sachs	2.286
(25.953)	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	26.862	(5.357)	Generac Holdings Inc	HSBC	(4.768)
(31.819)	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	40.887	(3.015)	Generac Holdings Inc	Morgan Stanley	20.864
(11.726)	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	HSBC	46.259	650	Generac Holdings Inc	Morgan Stanley	(4.498)
(11.575)	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	11.980	(4.238)	General Electric Co	Barclays Bank	16.232
(6.059)	GAN Ltd	Barclays Bank	848	(843)	General Electric Co	Goldman Sachs	1.079
(22.888)	GAN Ltd	Goldman Sachs	458	(2.003)	General Electric Co	HSBC	401
(37.494)	Gannett Co Inc	Goldman Sachs	(7.124)	(1.787)	General Electric Co	Morgan Stanley	6.844
(45.214)	Gannett Co Inc	HSBC	(12.660)	9.752	General Mills Inc	Bank of America Merrill Lynch	(56.831)
92.712	Gap Inc	Bank of America Merrill Lynch	22.095	19.578	General Mills Inc	Barclays Bank	(43.532)
94.900	Gap Inc	Barclays Bank	18.980	14.933	General Mills Inc	HSBC	(96.339)
13.113	Gap Inc	Goldman Sachs	2.885	23.187	General Mills Inc	Morgan Stanley	(53.099)
24.906	Gap Inc	HSBC	(7.472)	16.743	General Motors Co	Bank of America Merrill Lynch	4.018
37.886	Gap Inc	Morgan Stanley	7.577	28.505	General Motors Co	Barclays Bank	(7.126)
3.339	Garmin Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4.541	(7.658)	General Motors Co	Barclays Bank	1.915
22.818	Garmin Ltd	Goldman Sachs	31.032	35.069	General Motors Co	Goldman Sachs	8.417
3.655	Garmin Ltd	HSBC	5.921	25.318	General Motors Co	HSBC	(26.584)
12.070	Garmin Ltd	Morgan Stanley	4.345	17.037	General Motors Co	Morgan Stanley	(4.259)
3.991	Gartner Inc	Barclays Bank	51.723	(2.004)	General Motors Co	Morgan Stanley	501
4.344	Gartner Inc	HSBC	174.541	5.718	Generation Bio Co	Barclays Bank	(2.402)
3.148	Gates Industrial Corp Plc	Bank of America Merrill Lynch	532	8.880	Generation Bio Co	Goldman Sachs	(8.170)
(60.437)	Gates Industrial Corp Plc	Barclays Bank	8.461	8.911	Generation Bio Co	Morgan Stanley	(3.743)
(53.568)	Gates Industrial Corp Plc	Goldman Sachs	104.458	464	Genesco Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.881)
2.766	Gates Industrial Corp Plc	Goldman Sachs	799	2.430	Genesco Inc	Barclays Bank	(23.425)
(23.361)	Gates Industrial Corp Plc	HSBC	53.497	1.961	Genesco Inc	Goldman Sachs	(20.630)
3.423	Gates Industrial Corp Plc	Morgan Stanley	578	2.807	Genesco Inc	HSBC	(32.028)
(22.498)	Gatos Silver Inc	Barclays Bank	12.374	566	Genesco Inc	Morgan Stanley	(5.456)
(23.955)	Gatos Silver Inc	HSBC	38.807	(2.562)	Genie Energy Ltd 'B'	Bank of America Merrill Lynch	5.098
1.242	GATX Corp	Bank of America Merrill Lynch	10.368	(18.827)	Genie Energy Ltd 'B'	Goldman Sachs	37.466
13.800	GATX Corp	Barclays Bank	91.908	8.044	Genpact Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(5.364)
7.365	GATX Corp	Goldman Sachs	71.239	12.583	Genpact Ltd	Barclays Bank	(16.861)
7.233	GATX Corp	HSBC	58.555	9.077	Genpact Ltd	Goldman Sachs	(2.814)
6.780	GATX Corp	Morgan Stanley	43.577	3.434	Genpact Ltd	HSBC	(8.708)
60.936	GCM Grosvenor Inc 'A'	Barclays Bank	(16.453)	10.338	Genpact Ltd	Morgan Stanley	(13.853)
39.501	GCM Grosvenor Inc 'A'	Goldman Sachs	(790)	(28.117)	Genpact Ltd	Barclays Bank	46.393
42.901	GCM Grosvenor Inc 'A'	HSBC	(35.608)	(28.877)	Genpact Ltd	Goldman Sachs	63.818
				(45.716)	Genpact Ltd	HSBC	122.519
				348	Gentherm Inc	Bank of America Merrill Lynch	(856)
				6.533	Gentherm Inc	Barclays Bank	(26.001)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
500	Gentherm Inc	Goldman Sachs	(1.259)	7.268	Gladstone Land Corp		
406	Gentherm Inc	HSBC	(1.270)		(REIT)	Goldman Sachs	2.544
4.008	Gentherm Inc	Morgan Stanley	(15.952)	5.424	Gladstone Land Corp		
(16.756)	Genworth Financial Inc 'A'	HSBC	(4.357)		(REIT)	HSBC	(271)
(4.195)	Genworth Financial Inc 'A'	Morgan Stanley	—	2.640	Gladstone Land Corp		
(7.591)	GEO Group Inc	Barclays Bank	7.136		(REIT)	Morgan Stanley	871
(7.107)	Geospace Technologies Corp	Bank of America		(43.574)	Glatfelter Corp	Barclays Bank	32.245
		Merrill Lynch	284	(19.440)	Glatfelter Corp	Goldman Sachs	11.275
(10.773)	Geospace Technologies Corp	Barclays Bank	431	(1.310)	Glaukos Corp	HSBC	(9.183)
(16.314)	Geospace Technologies Corp	Goldman Sachs	653	8.210	Global Industrial Co	Bank of America	
(7.864)	Geospace Technologies Corp	Morgan Stanley	315		(REIT)	Merrill Lynch	10.837
(19.395)	German American Bancorp Inc	Barclays Bank	(4.655)	1.504	Global Industrial Co	Barclays Bank	(75)
(15.485)	German American Bancorp Inc	Goldman Sachs	(20.905)	2.088	Global Industrial Co	Goldman Sachs	2.756
(17.807)	German American Bancorp Inc	HSBC	(13.889)	23.862	Global Industrial Co	HSBC	40.327
(171.005)	Geron Corp	Barclays Bank	(33.346)	16.767	Global Industrial Co	Morgan Stanley	(838)
(6.419)	Getty Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	(2.311)	(15.125)	Global Medical Inc (REIT)	Bank of America	
(11.420)	Getty Realty Corp (REIT)	HSBC	2.969		(REIT)	Merrill Lynch	2.996
(213.266)	Gevo Inc	Barclays Bank	(11.730)	(43.081)	Global Medical Inc (REIT)	Barclays Bank	603
(22.352)	Gevo Inc	Goldman Sachs	(1.900)	(56.600)	Global Medical Inc (REIT)	Goldman Sachs	13.018
(28.120)	Gevo Inc	HSBC	(2.390)	(59.852)	Global Medical Inc (REIT)	HSBC	17.956
(67.099)	Gevo Inc	Morgan Stanley	(3.690)	(34.665)	Global Medical Inc (REIT)	Morgan Stanley	347
9.964	Gibraltar Industries Inc	Bank of America		1.530	Global Payments Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(14.547)		(REIT)	Merrill Lynch	(3.534)
13.943	Gibraltar Industries Inc	Barclays Bank	(45.315)	3.192	Global Payments Inc	Barclays Bank	(20.429)
6.358	Gibraltar Industries Inc	Goldman Sachs	(9.283)	2.272	Global Payments Inc	HSBC	(10.177)
6.506	Gibraltar Industries Inc	HSBC	1.822	4.626	Global Payments Inc	Morgan Stanley	(27.218)
7.673	Gibraltar Industries Inc	Morgan Stanley	(24.937)	12.798	Global Water Resources Inc	Barclays Bank	(4.479)
(14.655)	G-III Apparel Group Ltd	Barclays Bank	7.621	25.004	Global Water Resources Inc	Goldman Sachs	5.251
(7.662)	G-III Apparel Group Ltd	Goldman Sachs	3.295	14.225	Global Water Resources Inc	Morgan Stanley	(4.979)
(14.217)	G-III Apparel Group Ltd	HSBC	(427)	(3.015)	GLOBALFOUNDRIES Inc	Barclays Bank	(6.573)
6.442	Gilead Sciences Inc	Bank of America		(1.002)	GLOBALFOUNDRIES Inc	Morgan Stanley	(2.184)
		Merrill Lynch	(11.724)	(62.626)	Globalstar Inc	Barclays Bank	1.879
(2.348)	Gilead Sciences Inc	Bank of America		(119.380)	Globalstar Inc	Goldman Sachs	(13.132)
		Merrill Lynch	4.273	122	Globant SA	Barclays Bank	1.324
1.689	Gilead Sciences Inc	Barclays Bank	(3.479)	2.034	Globant SA	Morgan Stanley	22.069
1.235	Gilead Sciences Inc	Goldman Sachs	(2.248)	3.611	Globe Life Inc	Bank of America	
2.174	Gilead Sciences Inc	HSBC	(4.413)		(REIT)	Merrill Lynch	(12.068)
6.237	Gilead Sciences Inc	Morgan Stanley	(12.848)	(5.242)	Globe Life Inc	Barclays Bank	21.859
111.103	Ginkgo Bioworks Holdings Inc	Bank of America		357	Globe Life Inc	Barclays Bank	(1.489)
		Merrill Lynch	37.775	(7.062)	Globe Life Inc	Goldman Sachs	23.799
96.403	Ginkgo Bioworks Holdings Inc	Barclays Bank	14.460	3.104	Globe Life Inc	HSBC	(12.664)
142.827	Ginkgo Bioworks Holdings Inc	Goldman Sachs	48.561	3.625	Globe Life Inc	Morgan Stanley	(15.116)
149.308	Ginkgo Bioworks Holdings Inc	HSBC	43.299	(894)	Globus Medical Inc 'A'	Bank of America	
91.722	Ginkgo Bioworks Holdings Inc	Morgan Stanley	13.758		(REIT)	Merrill Lynch	2.345
(2.177)	Gitlab Inc 'A'	Bank of America		(2.291)	Globus Medical Inc 'A'	Morgan Stanley	10.951
		Merrill Lynch	(11.625)	10.414	Globus Medical Inc 'A'	Morgan Stanley	(49.779)
(4.000)	Gitlab Inc 'A'	Barclays Bank	(5.760)	(8.222)	GlycoMimetics Inc	Bank of America	
(3.581)	Gitlab Inc 'A'	HSBC	(20.949)		(REIT)	Merrill Lynch	2.631
(19.516)	Glacier Bancorp Inc	Barclays Bank	20.492	(41.975)	GlycoMimetics Inc	HSBC	(11.753)
(83.578)	Gladstone Commercial Corp (REIT)	Barclays Bank	7.522	(7.286)	GMS Inc	Barclays Bank	(1.967)
(57.793)	Gladstone Commercial Corp (REIT)	Goldman Sachs	(17.338)	(8.287)	GMS Inc	Morgan Stanley	(2.237)
(13.475)	Gladstone Commercial Corp (REIT)	HSBC	(674)	3.580	GoDaddy Inc 'A'	Bank of America	
19.764	Gladstone Land Corp (REIT)	Bank of America			(REIT)	Merrill Lynch	3.141
		Merrill Lynch	6.917	5.854	GoDaddy Inc 'A'	Barclays Bank	1.862
12.516	Gladstone Land Corp (REIT)	Barclays Bank	4.130	4.643	GoDaddy Inc 'A'	Goldman Sachs	5.313
				17.011	GoDaddy Inc 'A'	HSBC	48.215
				7.964	GoDaddy Inc 'A'	Morgan Stanley	2.150
				(1.942)	Gogo Inc	Bank of America	
					(REIT)	Merrill Lynch	(150)
				(7.847)	Gogo Inc	Barclays Bank	(2.647)
				(13.563)	Gogo Inc	HSBC	(39.333)
				(14.901)	Gogo Inc	Morgan Stanley	(5.513)
				3.646	GoHealth Inc 'A'	Barclays Bank	(6.800)
				4.394	GoHealth Inc 'A'	Goldman Sachs	15.752
				4.261	GoHealth Inc 'A'	HSBC	21.284
				1.935	GoHealth Inc 'A'	Morgan Stanley	(3.609)
				(13.082)	Golar LNG Ltd	Bank of America	
					(REIT)	Merrill Lynch	20.539
				(11.936)	Golar LNG Ltd	Barclays Bank	14.323
				(1.054)	Golar LNG Ltd	Goldman Sachs	1.655

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(19.999)	Golar LNG Ltd	HSBC	15.399	(5.194)	Granite Ridge Resources Inc	Barclays Bank	1.411
(2.762)	Golar LNG Ltd	Morgan Stanley	3.314	2.202	Graphic Packaging Holding Co	Bank of America	(3.898)
25.768	Gold Resource Corp	Barclays Bank	(2.061)	(8.433)	Graphic Packaging Holding Co	Barclays Bank	13.408
43.646	Gold Resource Corp	Goldman Sachs	(3.928)	1.012	Graphic Packaging Holding Co	Goldman Sachs	(1.791)
21.223	Gold Resource Corp	HSBC	(3.820)	(11.322)	Graphic Packaging Holding Co	Goldman Sachs	20.040
64.232	Gold Resource Corp	Morgan Stanley	(5.139)	40.667	Graphic Packaging Holding Co	HSBC	(76.047)
6.082	Golden Entertainment Inc	Barclays Bank	(2.372)	(1.041)	Graphic Packaging Holding Co	HSBC	1.947
2.328	Golden Ocean Group Ltd	Bank of America	(3.422)	3.716	Gray Television Inc	Bank of America	(1.375)
		Merrill Lynch	(2.137)	17.969	Gray Television Inc	Merrill Lynch	(12.399)
2.137	Golden Ocean Group Ltd	Barclays Bank	(2.137)	34.620	Gray Television Inc	Goldman Sachs	(12.809)
5.085	Golden Ocean Group Ltd	Goldman Sachs	(7.475)	2.861	Gray Television Inc	HSBC	9
22.881	Golden Ocean Group Ltd	HSBC	(35.694)	38.208	Gray Television Inc	Morgan Stanley	(26.364)
10.105	Golden Ocean Group Ltd	Morgan Stanley	(6.269)	(43.738)	Great Lakes Dredge & Dock Corp	Barclays Bank	37.177
(1.030)	Goldman Sachs Group Inc	Bank of America	(2.441)	(5.300)	Great Southern Bancorp Inc	Goldman Sachs	(3.551)
		Merrill Lynch	733	(4.895)	Green Brick Partners Inc	Barclays Bank	17.132
(2.304)	Goldman Sachs Group Inc	Barclays Bank	12.564	(4.315)	Green Brick Partners Inc	Goldman Sachs	9.666
(4.023)	Goldman Sachs Group Inc	HSBC	1.144	(1.522)	Green Plains Inc	Morgan Stanley	2.104
(2.384)	Goldman Sachs Group Inc	Morgan Stanley	3.042	(8.127)	Greenbrier Cos Inc	Barclays Bank	4.728
(12.167)	Goodyear Tire & Rubber Co	Barclays Bank	20.730	(7.441)	Greenbrier Cos Inc	Goldman Sachs	(5.506)
(19.018)	Goodyear Tire & Rubber Co	Goldman Sachs	(4.210)	(3.582)	Greenbrier Cos Inc	HSBC	(1.053)
3.862	Goodyear Tire & Rubber Co	Goldman Sachs	(20.895)	(3.291)	Greenbrier Cos Inc	Morgan Stanley	1.964
(8.670)	Goodyear Tire & Rubber Co	HSBC	10.348	(4.794)	Greene County Bancorp Inc	Bank of America	(38.448)
(4.058)	Goosehead Insurance Inc 'A'	Barclays Bank	(6.584)	(1.856)	Greene County Bancorp Inc	Barclays Bank	(8.500)
2.582	Goosehead Insurance Inc 'A'	Barclays Bank	1.530	(350)	Greene County Bancorp Inc	Goldman Sachs	(2.807)
(617)	Goosehead Insurance Inc 'A'	Goldman Sachs	2.231	(176)	Greene County Bancorp Inc	HSBC	(1.570)
13.125	GoPro Inc 'A'	Bank of America	(569)	11.008	Greenhill & Co Inc	Bank of America	84.101
56.901	GoPro Inc 'A'	Barclays Bank	7.739	2.168	Greenhill & Co Inc	Merrill Lynch	(347)
45.525	GoPro Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.639)	5.518	Greenhill & Co Inc	Barclays Bank	(347)
13.656	GoPro Inc 'A'	HSBC	(67)	3.375	Greenhill & Co Inc	Goldman Sachs	42.158
6.714	GoPro Inc 'A'	Morgan Stanley	12.139	(108.315)	Greenlight Capital Re Ltd 'A'	Morgan Stanley	(540)
(7.884)	Gorman-Rupp Co	Barclays Bank	4.684	(58.246)	Greenlight Capital Re Ltd 'A'	Barclays Bank	30.328
(9.758)	Gorman-Rupp Co	Goldman Sachs	44	7.904	Greif Inc 'A'	HSBC	30.870
(26)	Gorman-Rupp Co	Morgan Stanley	(1.574)	3.266	Greif Inc 'A'	Goldman Sachs	(11.594)
(26.234)	Gossamer Bio Inc	Goldman Sachs	27.530	2.551	Greif Inc 'A'	HSBC	(8.848)
(131.095)	Gossamer Bio Inc	Morgan Stanley	(14.039)	839	Greif Inc 'A'	Morgan Stanley	(2.270)
14.181	Graco Inc	Bank of America	(61.278)	(2.455)	Greif Inc 'B'	Bank of America	13.723
21.978	Graco Inc	Barclays Bank	(46.159)	(8.851)	Greif Inc 'B'	Merrill Lynch	27.792
21.370	Graco Inc	HSBC	(117.118)	(1.817)	Greif Inc 'B'	Barclays Bank	27.792
41.679	Graco Inc	Morgan Stanley	—	(3.909)	Greif Inc 'B'	Goldman Sachs	10.157
(10.915)	GrafTech International Ltd	Bank of America	8.428	(2.042)	Greif Inc 'B'	HSBC	27.754
(40.129)	GrafTech International Ltd	Barclays Bank	(13.304)	7.002	Grid Dynamics Holdings Inc	Morgan Stanley	6.412
(37.582)	GrafTech International Ltd	Goldman Sachs	120	7.598	Grid Dynamics Holdings Inc	Bank of America	5.742
(104.688)	GrafTech International Ltd	HSBC	3.664	10.518	Grid Dynamics Holdings Inc	Merrill Lynch	2.431
(53.184)	GrafTech International Ltd	Morgan Stanley	2.716	(1.704)	Griffon Corp	Barclays Bank	733
(5.986)	Graham Corp	Bank of America	10.586	(7.496)	Griffon Corp	Goldman Sachs	(4.797)
		Merrill Lynch	11.942	(4.318)	Griffon Corp	HSBC	(8.031)
(7.047)	Graham Corp	Barclays Bank	5.886	(2.692)	Griffon Corp	Morgan Stanley	733
(137)	Graham Holdings Co 'B'	Bank of America	19.510	21.161	Gritstone bio Inc	Barclays Bank	(2.539)
		Merrill Lynch	8.878	10.418	Gritstone bio Inc	Goldman Sachs	(2.344)
(450)	Graham Holdings Co 'B'	Barclays Bank	2.841	1.803	Gritstone bio Inc	HSBC	(1.082)
(998)	Graham Holdings Co 'B'	Goldman Sachs	(12.085)	(342)	Grocery Outlet Holding Corp	Bank of America	694
(2.356)	Graham Holdings Co 'B'	HSBC		(14.866)	Grocery Outlet Holding Corp	Merrill Lynch	20.069
(293)	Graham Holdings Co 'B'	Morgan Stanley		(14.674)	Grocery Outlet Holding Corp	Barclays Bank	29.788
(24.978)	Grand Canyon Education Inc	Barclays Bank				Goldman Sachs	
(12.570)	Granite Construction Inc	Bank of America					
(10.148)	Granite Construction Inc	Merrill Lynch					
(20.537)	Granite Construction Inc	Barclays Bank					
(11.238)	Granite Construction Inc	Goldman Sachs					
(4.898)	Granite Construction Inc	HSBC					
(25.713)	Granite Point Mortgage Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley					
		Goldman Sachs					

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(6.402)	Grocery Outlet Holding Corp	Morgan Stanley	8.643	(567)	Hall of Fame Resort & Entertainment Co	Goldman Sachs	164
1.248	Group 1 Automotive Inc	Bank of America		(1.341)	Hall of Fame Resort & Entertainment Co	HSBC	523
2.947	Group 1 Automotive Inc	Merrill Lynch	4.930	(7.354)	Hallador Energy Co	Bank of America	
1.986	Group 1 Automotive Inc	Barclays Bank	11.641	(8.109)	Hallador Energy Co	Merrill Lynch	11.546
1.355	Group 1 Automotive Inc	Goldman Sachs	7.845	(4.826)	Hallador Energy Co	Barclays Bank	6.812
806	Group 1 Automotive Inc	HSBC	5.732	(11.290)	Hallador Energy Co	Goldman Sachs	7.577
(31.876)	Groupon Inc	Morgan Stanley	3.184	(9.371)	Hallador Energy Co	HSBC	—
(8.315)	Groupon Inc	Barclays Bank	(17.851)	2.994	Halliburton Co	Morgan Stanley	7.872
(48.468)	GrowGeneration Corp	Morgan Stanley	(4.656)	86.931	Halliburton Co	Bank of America	
(1.419)	GSI Technology Inc	Barclays Bank	3.877	36.417	Halliburton Co	Merrill Lynch	(4.620)
(36.279)	GSI Technology Inc	Barclays Bank	284	28.149	Halliburton Co	Barclays Bank	(103.623)
27.917	GTX Inc <sup>1</sup>	Goldman Sachs	(10.884)	690	Halliburton Co	Goldman Sachs	(14.773)
7.571	GTX Inc <sup>1</sup>	Bank of America		150	Halliburton Co	HSBC	(25.980)
59	GTX Inc <sup>1</sup>	Merrill Lynch	28.615	2.360	Hallmark Financial Services Inc	Morgan Stanley	(814)
129	Guaranty Bancshares Inc	Goldman Sachs	7.753	5.259	Halozyme Therapeutics Inc	Goldman Sachs	87
11.094	Guaranty Bancshares Inc	Morgan Stanley	60	31.506	Halozyme Therapeutics Inc	Merrill Lynch	(142)
6.549	Guaranty Bancshares Inc	Barclays Bank	1.109	7.227	Halozyme Therapeutics Inc	Bank of America	
3.863	Guaranty Bancshares Inc	Goldman Sachs	10.020	7.589	Halozyme Therapeutics Inc	Merrill Lynch	(6.784)
3.836	Guardant Health Inc	Morgan Stanley	386	8.274	Halozyme Therapeutics Inc	Barclays Bank	(75.300)
26.954	Guardant Health Inc	Bank of America		2.280	Hamilton Beach Brands Holding Co 'A'	Goldman Sachs	(9.323)
15.919	Guardant Health Inc	Merrill Lynch	4.526	5.551	Hamilton Beach Brands Holding Co 'A'	HSBC	17.682
(20.277)	Guess? Inc	HSBC	149.325	2.733	Hamilton Beach Brands Holding Co 'A'	Morgan Stanley	(19.775)
2.169	Guidewire Software Inc	Morgan Stanley	(27.540)	3.408	Hamilton Beach Brands Holding Co 'A'	Bank of America	
21.546	Guidewire Software Inc	Merrill Lynch	5.249	8.420	Hamilton Beach Brands Holding Co 'A'	Merrill Lynch	(2.599)
6.602	Guidewire Software Inc	Barclays Bank	19.606	4.199	Hamilton Lane Inc 'A'	Barclays Bank	(2.831)
8.880	Guidewire Software Inc	Goldman Sachs	15.977	3.830	Hamilton Lane Inc 'A'	Barclays Bank	(2.816)
16.346	Guidewire Software Inc	HSBC	43.778	14.932	Hamilton Lane Inc 'A'	Goldman Sachs	(3.116)
(32.922)	Gulf Island Fabrication Inc	Morgan Stanley	14.875	2.973	Hamilton Lane Inc 'A'	HSBC	(4.294)
(16.100)	Gulf Island Fabrication Inc	Goldman Sachs	11.852	35.218	Hancock Whitney Corp	Barclays Bank	(9.658)
(2.154)	Gulfport Energy Corp	Morgan Stanley	2.093	5.790	Hancock Whitney Corp	Goldman Sachs	8.805
(591)	Gulfport Energy Corp	Barclays Bank	2.434	22.998	Hancock Whitney Corp	HSBC	21.076
1.195	GXO Logistics Inc	Goldman Sachs	(1.017)	10.362	Hancock Whitney Corp	Morgan Stanley	80.953
6.429	GXO Logistics Inc	Barclays Bank	(3.985)	(56.716)	Hanesbrands Inc	Bank of America	2.591
6.429	GXO Logistics Inc	HSBC	18.162	23.399	Hanesbrands Inc	Merrill Lynch	(1.701)
4.774	GXO Logistics Inc	Morgan Stanley	(15.921)	(60.664)	Hanesbrands Inc	Bank of America	
2.817	H&E Equipment Services Inc	Bank of America		32.698	Hanesbrands Inc	Merrill Lynch	702
9.900	H&E Equipment Services Inc	Merrill Lynch	1.146	(63.648)	Hanesbrands Inc	Barclays Bank	5.460
8.377	H&E Equipment Services Inc	Barclays Bank	(14.895)	7.843	Hanesbrands Inc	Barclays Bank	(2.943)
4.037	H&E Equipment Services Inc	Goldman Sachs	8.042	(91.003)	Hanesbrands Inc	Goldman Sachs	235
3.967	H&E Equipment Services Inc	HSBC	8.922	20.260	Hanesbrands Inc	HSBC	22.751
(16.734)	H&R Block Inc	Morgan Stanley	(4.938)	(15.215)	Hanesbrands Inc	Morgan Stanley	(5.065)
(7.483)	H&R Block Inc	Barclays Bank	(17.236)	12.525	Hanesbrands Inc	Morgan Stanley	1.369
(5.206)	H&R Block Inc	Goldman Sachs	7.109	(5.050)	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc (REIT)	Morgan Stanley	(1.127)
(2.064)	H&R Block Inc	HSBC	8.379	(3.633)	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc (REIT)	Barclays Bank	18.584
14.413	Hackett Group Inc	Morgan Stanley	(2.126)	750	Hanover Insurance Group Inc	Goldman Sachs	10.899
17.212	Hackett Group Inc	Goldman Sachs	8.215	9.606	Hanover Insurance Group Inc	Bank of America	
315	Haemonetics Corp	HSBC	14.974	20.532	Hanover Insurance Group Inc	Merrill Lynch	(3.954)
3.878	Haemonetics Corp	Bank of America		6.892	Hanover Insurance Group Inc	Barclays Bank	(51.968)
(2.697)	Haemonetics Corp	Merrill Lynch	(1.783)			Goldman Sachs	(150.895)
1.722	Haemonetics Corp	Barclays Bank	116			HSBC	(50.587)
3.391	Hagerty Inc 'A'	HSBC	(4.531)				
1.980	Hagerty Inc 'A'	Morgan Stanley	52				
9.733	Hagerty Inc 'A'	Bank of America	(1.628)				
6.719	Hagerty Inc 'A'	Merrill Lynch	(356)				
(5.267)	Hain Celestial Group Inc	Barclays Bank	(356)				
10.504	Hain Celestial Group Inc	Goldman Sachs	(4.684)				
(8.162)	Hain Celestial Group Inc	HSBC	(3.227)				
		Barclays Bank	6.373				
		Goldman Sachs	(12.710)				
		HSBC	42.524				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
1.731	Hanover Insurance Group Inc	Morgan Stanley	(9.364)	48.149	Hawaiian Holdings Inc	Barclays Bank	11.074
25.902	HarborOne Bancorp Inc	Barclays Bank	(3.108)	42.079	Hawaiian Holdings Inc	Goldman Sachs	30.444
20.389	HarborOne Bancorp Inc	Goldman Sachs	8.767	28.885	Hawaiian Holdings Inc	HSBC	8.972
13.423	HarborOne Bancorp Inc	HSBC	1.745	3.618	Hawaiian Holdings Inc	Morgan Stanley	832
737	Harley-Davidson Inc	Bank of America		3.232	Hawkins Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(701)			Merrill Lynch	11.538
(6.241)	Harley-Davidson Inc	Barclays Bank	5.991	6.263	Hawkins Inc	Barclays Bank	(814)
1.453	Harley-Davidson Inc	Barclays Bank	(1.395)	1.041	Hawkins Inc	Goldman Sachs	3.716
(24.409)	Harley-Davidson Inc	Goldman Sachs	36.125	1.949	Hawkins Inc	HSBC	11.187
1.100	Harley-Davidson Inc	Goldman Sachs	(1.390)	2.399	Hawkins Inc	Morgan Stanley	(312)
(5.653)	Harley-Davidson Inc	HSBC	23.234	(1.629)	Hawthorn Bancshares Inc	Bank of America	
3.081	Harley-Davidson Inc	HSBC	(3.522)			Merrill Lynch	(16)
(14.053)	Harley-Davidson Inc	Morgan Stanley	13.491	(529)	Hawthorn Bancshares Inc	Barclays Bank	95
1.655	Harley-Davidson Inc	Morgan Stanley	(1.589)	(393)	Hawthorn Bancshares Inc	Goldman Sachs	(4)
(11.163)	Harmonic Inc	Barclays Bank	(12.391)	(4.138)	Hawthorn Bancshares Inc	Morgan Stanley	745
4.965	Harmony Biosciences Holdings Inc	Bank of America		(373)	Haynes International Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(6.022)			Merrill Lynch	444
8.732	Harmony Biosciences Holdings Inc	Barclays Bank	(3.580)	(2.158)	Haynes International Inc	Barclays Bank	4.812
9.020	Harmony Biosciences Holdings Inc	Goldman Sachs	(11.816)	(11.753)	Haynes International Inc	Goldman Sachs	13.986
756	Harmony Biosciences Holdings Inc	HSBC	(274)	(7.272)	Haynes International Inc	HSBC	21.533
1.412	Harmony Biosciences Holdings Inc	Morgan Stanley	(579)	(7.039)	Haynes International Inc	Morgan Stanley	15.331
(3.519)	Harrow Health Inc	Bank of America		(29.227)	Hayward Holdings Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	6.721			Merrill Lynch	13.152
(3.609)	Harrow Health Inc	Morgan Stanley	11.928	(86.118)	Hayward Holdings Inc	Barclays Bank	53.393
(22.545)	Harsco Corp	Barclays Bank	14.654	(68.222)	Hayward Holdings Inc	Goldman Sachs	30.700
(11.910)	Harsco Corp	Goldman Sachs	8.218	(69.046)	Hayward Holdings Inc	HSBC	32.452
(7.313)	Harsco Corp	HSBC	5.777	(20.564)	HB Fuller Co	Bank of America	
12.323	Hartford Financial Services Group Inc	Bank of America				Merrill Lynch	18.279
		Merrill Lynch	(25.632)			Merrill Lynch	988
20.658	Hartford Financial Services Group Inc	Barclays Bank	(57.635)	(831)	HB Fuller Co	Barclays Bank	12.083
19.669	Hartford Financial Services Group Inc	Goldman Sachs	(40.912)	(9.093)	HB Fuller Co	Goldman Sachs	4.801
42.909	Hartford Financial Services Group Inc	HSBC	(99.151)	(3.759)	HB Fuller Co	HSBC	7.342
19.744	Hartford Financial Services Group Inc	Morgan Stanley	(55.086)	(12.099)	HB Fuller Co	Morgan Stanley	(736)
(11.835)	Harvard Bioscience Inc	Barclays Bank	4.261	36.794	HBT Financial Inc	Barclays Bank	12.604
(21.059)	Harvard Bioscience Inc	Goldman Sachs	(3.580)	20.006	HBT Financial Inc	Goldman Sachs	13.473
(4.421)	Hasbro Inc	Bank of America		13.473	HBT Financial Inc	HSBC	(305)
		Merrill Lynch	11.097	15.269	HBT Financial Inc	Morgan Stanley	
(10.107)	Hasbro Inc	Barclays Bank	7.176	1.103	HCA Healthcare Inc	Bank of America	(8.263)
(9.045)	Hasbro Inc	Goldman Sachs	23.388			Merrill Lynch	(39.356)
(9.190)	Hasbro Inc	HSBC	(463)	3.017	HCA Healthcare Inc	Barclays Bank	(8.838)
(5.079)	Hasbro Inc	Morgan Stanley	3.606	1.127	HCA Healthcare Inc	Goldman Sachs	(8.838)
(4.077)	HashiCorp Inc 'A'	Bank of America		973	HCI Group Inc	Goldman Sachs	(3.298)
		Merrill Lynch	(11.110)	22.779	Health Catalyst Inc	Goldman Sachs	(456)
(7.365)	HashiCorp Inc 'A'	Barclays Bank	(10.605)	1.607	Health Catalyst Inc	HSBC	535
(2.558)	HashiCorp Inc 'A'	HSBC	(9.952)	(3.733)	Healthcare Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America	
(1.763)	HashiCorp Inc 'A'	Morgan Stanley	(2.539)			Merrill Lynch	5.898
2.021	Haverty Furniture Cos Inc	Bank of America		(157.747)	Healthcare Realty Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	108.846
		Merrill Lynch	(473)			Barclays Bank	
3.957	Haverty Furniture Cos Inc	Barclays Bank	(1.979)	(204.126)	Healthcare Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	322.519
9.379	Haverty Furniture Cos Inc	Goldman Sachs	(749)	(9.147)	Healthcare Realty Trust Inc (REIT)	HSBC	14.361
699	Haverty Furniture Cos Inc	Morgan Stanley	114			Morgan Stanley	10.389
(2.547)	Hawaiian Electric Industries Inc	Barclays Bank	1.605	(15.056)	Healthcare Services Group Inc	Bank of America	(44.324)
(530)	Hawaiian Electric Industries Inc	Goldman Sachs	652	2.363	Healthcare Services Group Inc	Goldman Sachs	(1.560)
(916)	Hawaiian Electric Industries Inc	HSBC	1.724			HSBC	(28.476)
(1.177)	Hawaiian Electric Industries Inc	HSBC	1.724	35.156	Healthcare Services Group Inc	HSBC	
		Morgan Stanley	742	(8.405)	HealthEquity Inc	Bank of America	
4.594	Hawaiian Holdings Inc	Bank of America				Merrill Lynch	17.765
		Merrill Lynch	3.446			Barclays Bank	1.986
						Goldman Sachs	(4.862)
						HSBC	691
						HSBC	2.763
						Morgan Stanley	22.876
						Morgan Stanley	(9.794)
						Bank of America	
						Merrill Lynch	(81.670)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
113.112	Healthpeak Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(20.360)	(3.076)	Henry Schein Inc	Goldman Sachs	14.980
2.080	Healthpeak Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(2.122)	2.310	Henry Schein Inc	Goldman Sachs	(11.250)
23.329	Healthpeak Properties Inc (REIT)	HSBC	(30.328)	(168)	Henry Schein Inc	HSBC	1.085
25.811	Healthpeak Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(4.646)	443	Henry Schein Inc	HSBC	(661)
1.722	HealthStream Inc	Bank of America		(387)	Henry Schein Inc	Morgan Stanley	1.594
16.426	HealthStream Inc	Merrill Lynch	(2.127)	(3.817)	Herbalife Ltd	Bank of America	
2.502	HealthStream Inc	Barclays Bank	(21.682)	(1.364)	Herbalife Ltd	Merrill Lynch	10.878
22.952	HealthStream Inc	Goldman Sachs	(2.442)	(9.645)	Herbalife Ltd	Barclays Bank	1.637
8.234	HealthStream Inc	HSBC	(20.257)	12.628	Herc Holdings Inc	Goldman Sachs	27.488
(57.180)	Heartland Express Inc	Morgan Stanley	(10.869)	8.547	Herc Holdings Inc	Barclays Bank	(24.103)
(35.722)	Heartland Express Inc	Barclays Bank	572	435	Herc Holdings Inc	Goldman Sachs	418
(6.922)	Heartland Express Inc	Goldman Sachs	(12.145)	8.539	Herc Holdings Inc	HSBC	13.630
32.009	Heartland Financial USA Inc	HSBC	(1.523)	11.248	Herc Holdings Inc	Morgan Stanley	(31.719)
47.046	Heartland Financial USA Inc	Bank of America		2.627	Heritage Commerce Corp	Bank of America	
27.273	Heartland Financial USA Inc	Merrill Lynch	44.218	128.906	Heritage Commerce Corp	Merrill Lynch	578
21.955	Heartland Financial USA Inc	Barclays Bank	(14.690)	22.655	Heritage Commerce Corp	Barclays Bank	(28.359)
4.557	Heartland Financial USA Inc	Goldman Sachs	(1.223)	35.186	Heritage Commerce Corp	Goldman Sachs	4.984
(17.736)	Hecla Mining Co	HSBC	1.774	6.871	Heritage Commerce Corp	HSBC	18.297
4.380	HEICO Corp	Morgan Stanley	(93.820)	38.930	Heritage Insurance Holdings Inc	Morgan Stanley	(1.512)
984	HEICO Corp	Barclays Bank	(21.038)	15.062	Heritage Insurance Holdings Inc	Barclays Bank	(14.015)
7.097	HEICO Corp	Goldman Sachs	(81.474)	(15.409)	Heritage-Crystal Clean Inc	Goldman Sachs	(8.585)
5.925	HEICO Corp 'A'	HSBC	(88.698)	(28.157)	Heritage-Crystal Clean Inc	Barclays Bank	10.478
11.980	HEICO Corp 'A'	Bank of America	(196.592)	(1.576)	Heritage-Crystal Clean Inc	Goldman Sachs	(2.534)
10.008	HEICO Corp 'A'	Merrill Lynch	(149.819)	36.605	Heron Therapeutics Inc	HSBC	(756)
3.318	HEICO Corp 'A'	Barclays Bank	(28.104)	3.702	Heron Therapeutics Inc	Barclays Bank	(10.432)
1.470	HEICO Corp 'A'	Goldman Sachs	(24.123)	12.586	Hersha Hospitality Trust 'A' (REIT)	Goldman Sachs	(611)
(8.434)	Heidrick & Struggles International Inc	HSBC	1.330	19.209	Hersha Hospitality Trust 'A' (REIT)	Bank of America	(3.021)
(8.889)	Heidrick & Struggles International Inc	Morgan Stanley	3.632	74.869	Hersha Hospitality Trust 'A' (REIT)	Merrill Lynch	(2.113)
(1.830)	Helen of Troy Ltd	Barclays Bank	5.307	47.476	Hersha Hospitality Trust 'A' (REIT)	Barclays Bank	(17.969)
(4.707)	Helen of Troy Ltd	Goldman Sachs	753	13.901	Hersha Hospitality Trust 'A' (REIT)	Goldman Sachs	(15.667)
(3.683)	Helen of Troy Ltd	HSBC	(2.909)	6.357	Hershey Co	HSBC	(15.667)
(1.923)	Helios Technologies Inc	Bank of America		18.797	Hershey Co	Morgan Stanley	(1.529)
(16.013)	Helios Technologies Inc	Merrill Lynch	9.807	9.079	Hershey Co	Bank of America	
(4.527)	Helios Technologies Inc	Barclays Bank	52.523	1.402	Hershey Co	Merrill Lynch	(82.514)
(4.989)	Helios Technologies Inc	Goldman Sachs	(23.088)	2.124	Hershey Co	Barclays Bank	(101.504)
(4.807)	Helios Technologies Inc	HSBC	62.213	(12.527)	Hertz Global Holdings Inc	Goldman Sachs	(117.845)
8.525	Helix Energy Solutions Group Inc	Morgan Stanley	15.767	(17.290)	Hertz Global Holdings Inc	HSBC	(10.814)
23.029	Helix Energy Solutions Group Inc	Bank of America	(2.987)	(46.270)	Hertz Global Holdings Inc	Morgan Stanley	82.243
12.587	Helix Energy Solutions Group Inc	Merrill Lynch	(7.449)	(101.534)	Hertz Global Holdings Inc	Bank of America	
5.066	Helix Energy Solutions Group Inc	Barclays Bank	(3.776)	468	Hess Corp	Merrill Lynch	5.205
24.625	Helix Energy Solutions Group Inc	Goldman Sachs	(2.584)	1.363	Hess Corp	Goldman Sachs	2.594
35.571	Helmerich & Payne Inc	HSBC	(7.743)	1.553	Hess Corp	HSBC	31.926
35.778	Helmerich & Payne Inc	Morgan Stanley	(7.743)	(1.408)	Hess Corp	Morgan Stanley	82.243
33.853	Helmerich & Payne Inc	Bank of America		73.073	Hewlett Packard Enterprise Co	Bank of America	(2.489)
30.422	Helmerich & Payne Inc	Merrill Lynch	9.604	339.403	Hewlett Packard Enterprise Co	Barclays Bank	(11.163)
37.551	Helmerich & Payne Inc	Barclays Bank	(34.347)	108.776	Hewlett Packard Enterprise Co	Goldman Sachs	(11.403)
10.497	Hennessy Advisors Inc	Goldman Sachs	9.140	59.206	Hewlett Packard Enterprise Co	HSBC	(1.140)
(958)	Henry Schein Inc	HSBC	6.866	173.199	Hewlett Packard Enterprise Co	Morgan Stanley	11.532
3.833	Henry Schein Inc	Morgan Stanley	(36.049)	(6.655)	Hexcel Corp	Bank of America	7.794
(7.733)	Henry Schein Inc	Bank of America	3.412	(1.811)	Hexcel Corp	Merrill Lynch	22.299
2.782	Henry Schein Inc	Merrill Lynch	4.665	(1.931)	Hexcel Corp	HSBC	18.058
		Barclays Bank	(18.667)			Goldman Sachs	7.794
		HSBC	31.860			Barclays Bank	22.560
		Barclays Bank	(11.462)			HSBC	6.628
						Morgan Stanley	6.546

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(17.550)	HF Foods Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	878	(1.321)	Hingham Institution For Savings The	HSBC	(17.695)
(40.450)	HF Foods Group Inc	Barclays Bank	7.281	(473)	Hingham Institution For Savings The	Morgan Stanley	3.261
(15.773)	HF Foods Group Inc	Morgan Stanley	2.839	1.488	Hippo Holdings Inc	Goldman Sachs	(4.345)
(1.385)	HF Sinclair Corp	Bank of America Merrill Lynch	778	8.426	Hippo Holdings Inc	HSBC	(20.054)
(2.034)	HF Sinclair Corp	Barclays Bank	2.369	(1.798)	HireQuest Inc	Bank of America Merrill Lynch	845
(1.789)	HF Sinclair Corp	Goldman Sachs	3.827	(2.556)	HireQuest Inc	Barclays Bank	2.607
(2.960)	HF Sinclair Corp	Morgan Stanley	4.107	(2.432)	HireQuest Inc	HSBC	(9.777)
(2.233)	Hibbett Inc	Bank of America Merrill Lynch	27.600	(1.523)	HireQuest Inc	Morgan Stanley	1.553
(8.201)	Hibbett Inc	Barclays Bank	64.460	(8.618)	HireRight Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3.533)
(4.483)	Hibbett Inc	Goldman Sachs	55.410	(46.663)	HireRight Holdings Corp	Barclays Bank	(1.400)
(2.948)	Hibbett Inc	HSBC	44.073	(1.593)	HireRight Holdings Corp	Goldman Sachs	(653)
(12.237)	HighPeak Energy Inc	Barclays Bank	29.736	(4.375)	HireRight Holdings Corp	HSBC	(1.400)
(862)	HighPeak Energy Inc	Morgan Stanley	2.095	(3.081)	HireRight Holdings Corp	Morgan Stanley	(92)
27.890	Highwoods Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(8.367)	13.535	HNI Corp	Barclays Bank	(7.986)
(12.361)	Highwoods Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	1.112	2.018	HNI Corp	HSBC	(2.179)
6.095	Highwoods Properties Inc (REIT)	HSBC	(7.497)	6.250	HNI Corp	Morgan Stanley	(3.688)
(7.078)	Highwoods Properties Inc (REIT)	HSBC	8.706	(4.224)	Holley Inc	HSBC	(2.915)
(1.854)	Hillenbrand Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.835)	(61.620)	Holley Inc	Morgan Stanley	19.102
(25.828)	Hillenbrand Inc	Barclays Bank	16.788	3.466	Hologic Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13.344)
(15.164)	Hillenbrand Inc	Goldman Sachs	(15.012)	(980)	Hologic Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.773
(8.872)	Hillenbrand Inc	HSBC	(15.004)	11.914	Hologic Inc	Barclays Bank	(37.053)
(2.435)	Hillenbrand Inc	Morgan Stanley	1.583	(1.058)	Hologic Inc	Barclays Bank	3.290
(5.832)	HilleVax Inc	HSBC	(17.204)	(1.891)	Hologic Inc	Goldman Sachs	7.280
(11.560)	Hillman Solutions Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.040)	(2.107)	Hologic Inc	HSBC	9.650
(13.632)	Hillman Solutions Corp	Barclays Bank	409	11.672	Hologic Inc	Morgan Stanley	(36.300)
(27.999)	Hillman Solutions Corp	Goldman Sachs	(2.520)	(354)	Hologic Inc	Morgan Stanley	1.101
(40.028)	Hillman Solutions Corp	HSBC	400	(4.247)	Home Bancorp Inc	Goldman Sachs	(5.118)
(35.666)	Hillman Solutions Corp	Morgan Stanley	1.070	(648)	Home Bancorp Inc	HSBC	(1.416)
(6.862)	Hilltop Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	5.901	(66.571)	Home BancShares Inc	Barclays Bank	666
(22.342)	Hilltop Holdings Inc	Barclays Bank	32.843	(109.476)	Home BancShares Inc	Goldman Sachs	(110.571)
(9.976)	Hilltop Holdings Inc	Goldman Sachs	8.579	(4.829)	Home BancShares Inc	HSBC	(5.505)
(16.234)	Hilltop Holdings Inc	HSBC	13.474	(2.386)	Home Depot Inc	Barclays Bank	12.391
(3.352)	Hilltop Holdings Inc	Morgan Stanley	4.927	(1.464)	Home Depot Inc	HSBC	5.214
(1.453)	Hilton Grand Vacations Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.761)	(4.320)	HomeStreet Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.147
(10.505)	Hilton Grand Vacations Inc	Barclays Bank	19.854	(26.209)	HomeStreet Inc	Barclays Bank	32.761
22.481	Hilton Grand Vacations Inc	Barclays Bank	(42.489)	(11.994)	HomeStreet Inc	Goldman Sachs	11.514
2.880	Hilton Grand Vacations Inc	Goldman Sachs	5.472	(9.524)	HomeStreet Inc	HSBC	7.905
(6.570)	Hilton Grand Vacations Inc	Goldman Sachs	(12.483)	(3.881)	HomeStreet Inc	Morgan Stanley	4.851
11.740	Hilton Grand Vacations Inc	HSBC	9.466	6.130	HomeTrust Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	5.946
584	Hilton Grand Vacations Inc	Morgan Stanley	(992)	43.170	HomeTrust Bancshares Inc	Barclays Bank	(21.585)
(27.908)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	203.043	12.256	HomeTrust Bancshares Inc	Goldman Sachs	11.888
(12.157)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Barclays Bank	71.712	10.635	HomeTrust Bancshares Inc	HSBC	8.508
(8.556)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Goldman Sachs	60.412	25.157	Homology Medicines Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.459)
(11.857)	Hilton Worldwide Holdings Inc	HSBC	116.310	53.700	Homology Medicines Inc	Barclays Bank	(4.189)
(7.569)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Morgan Stanley	61.990	24.543	Homology Medicines Inc	Goldman Sachs	(1.423)
19.784	Hims & Hers Health Inc	Goldman Sachs	(29.051)	15.531	Homology Medicines Inc	HSBC	(745)
2.186	Hims & Hers Health Inc	HSBC	(1.327)	5.738	Homology Medicines Inc	Morgan Stanley	(448)
2.094	Hims & Hers Health Inc	Morgan Stanley	(371)	(18.270)	Honest Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	8.404
(795)	Hingham Institution For Savings The	Bank of America Merrill Lynch	(6.299)	(11.227)	Honest Co Inc	Barclays Bank	1.684
(1.537)	Hingham Institution For Savings The	Barclays Bank	10.598	(53.270)	Honest Co Inc	HSBC	8.523
(811)	Hingham Institution For Savings The	Goldman Sachs	(7.928)	(55.527)	Honest Co Inc	Morgan Stanley	8.329
				9.765	Honeywell International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(25.487)
				23.475	Honeywell International Inc	Barclays Bank	(122.774)
				2.288	Honeywell International Inc	Goldman Sachs	(6.167)
				10.218	Honeywell International Inc	HSBC	(53.645)
				8.507	Honeywell International Inc	Morgan Stanley	(44.492)
				(3.344)	Hooker Furnishings Corp	Bank of America Merrill Lynch	936
				(2.891)	Hooker Furnishings Corp	Barclays Bank	867

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(10.854)	Hooker Furnishings Corp	Goldman Sachs	3.039	(653)	HubSpot Inc	Barclays Bank	(13.432)
(4.475)	Hooker Furnishings Corp	HSBC	(2.372)	(252)	HubSpot Inc	Morgan Stanley	(5.184)
(1.556)	Hooker Furnishings Corp	Morgan Stanley	467	136.141	Hudson Pacific Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	28.849
(6.457)	Horace Mann Educators Corp	Barclays Bank	7.296	58.030	Hudson Pacific Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(4.352)
12.331	Horizon Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	12.701	45	Hudson Pacific Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	13
50.003	Horizon Bancorp Inc	Barclays Bank	6.250	28.308	Hudson Pacific Properties Inc (REIT)	HSBC	(9.336)
101.124	Horizon Bancorp Inc	Goldman Sachs	104.158	108.674	Hudson Pacific Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(8.151)
43.298	Horizon Bancorp Inc	HSBC	40.700	(25.793)	Hudson Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.579)
31.563	Horizon Bancorp Inc	Morgan Stanley	3.945	(3.642)	Hudson Technologies Inc	Barclays Bank	1.930
(12.065)	Hormel Foods Corp	Bank of America Merrill Lynch	18.701	(8.112)	Hudson Technologies Inc	Goldman Sachs	(811)
662	Hormel Foods Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.026)	(11.373)	Hudson Technologies Inc	HSBC	(7.233)
(41.050)	Hormel Foods Corp	Barclays Bank	33.661	(10.367)	Hudson Technologies Inc	Morgan Stanley	5.495
2.616	Hormel Foods Corp	Barclays Bank	(2.145)	13.205	Humacyte Inc	Barclays Bank	(9.508)
(59.967)	Hormel Foods Corp	Goldman Sachs	92.949	896	Humacyte Inc	Goldman Sachs	(381)
(22.244)	Hormel Foods Corp	HSBC	57.167	5.717	Humacyte Inc	Morgan Stanley	(4.116)
(9.268)	Hormel Foods Corp	Morgan Stanley	7.600	(1.804)	Humana Inc	Barclays Bank	26.257
(1.317)	Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	823	(5.167)	Humana Inc	Goldman Sachs	119.229
(16.381)	Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	Barclays Bank	13.515	(681)	Humana Inc	HSBC	24.880
(11.145)	Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	HSBC	12.538	(647)	Humana Inc	Morgan Stanley	9.417
(4.747)	Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	Morgan Stanley	3.916	(69.167)	Huntington Bancshares Inc	Barclays Bank	3.458
40.520	Hostess Brands Inc	Barclays Bank	(30.390)	(15.496)	Huntington Bancshares Inc	HSBC	(11.313)
16.691	Hostess Brands Inc	Goldman Sachs	(19.528)	(58.324)	Huntington Bancshares Inc	Morgan Stanley	2.916
13.030	Hostess Brands Inc	HSBC	(17.591)	(3.077)	Huntington Ingalls Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11.487)
5.082	Hostess Brands Inc	Morgan Stanley	(3.812)	(1.041)	Huntington Ingalls Industries Inc	Barclays Bank	1.936
4.646	Houlihan Lokey Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.973)	(395)	Huntington Ingalls Industries Inc	HSBC	(58)
6.179	Houlihan Lokey Inc	Barclays Bank	2.039	(4.888)	Huntington Ingalls Industries Inc	Morgan Stanley	8.141
15.475	Houlihan Lokey Inc	Goldman Sachs	(9.410)	16.865	Huntsman Corp	Bank of America Merrill Lynch	(21.925)
5.739	Houlihan Lokey Inc	HSBC	11.602	50.726	Huntsman Corp	Barclays Bank	(80.655)
2.348	Houlihan Lokey Inc	Morgan Stanley	640	30.102	Huntsman Corp	Goldman Sachs	(39.133)
(309)	Hovnanian Enterprises Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2.256)	30.424	Huntsman Corp	HSBC	(62.674)
(8.096)	Hovnanian Enterprises Inc 'A'	Barclays Bank	4.696	10.839	Huntsman Corp	Morgan Stanley	(17.234)
(1.379)	Hovnanian Enterprises Inc 'A'	Goldman Sachs	(10.067)	5.498	Hurco Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.914)
(2.798)	Hovnanian Enterprises Inc 'A'	HSBC	(36.514)	5.577	Hurco Cos Inc	Barclays Bank	(1.506)
5.072	Howard Hughes Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4.217)	6.095	Hurco Cos Inc	Goldman Sachs	(3.230)
1.096	Howard Hughes Corp	Barclays Bank	(406)	4.059	Hurco Cos Inc	HSBC	—
7.683	Howard Hughes Corp	HSBC	(16.749)	8.633	Hurco Cos Inc	Morgan Stanley	(2.331)
2.978	Howard Hughes Corp	Morgan Stanley	(1.102)	(372)	Huron Consulting Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(108)
(15.436)	Howmet Aerospace Inc	Bank of America Merrill Lynch	27.899	(1.248)	Huron Consulting Group Inc	Barclays Bank	2.434
(89.784)	Howmet Aerospace Inc	Barclays Bank	171.753	4.126	Hyatt Hotels Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(21.393)
(53.010)	Howmet Aerospace Inc	Goldman Sachs	92.313	2.801	Hyatt Hotels Corp 'A'	Barclays Bank	(7.367)
(25.186)	Howmet Aerospace Inc	HSBC	27.265	5.749	Hyatt Hotels Corp 'A'	Goldman Sachs	(31.045)
(16.831)	Howmet Aerospace Inc	Morgan Stanley	33.310	1.997	Hyatt Hotels Corp 'A'	HSBC	(12.557)
4.771	HP Inc	Bank of America Merrill Lynch	859	(5.161)	Hyatt Hotels Corp 'A'	Morgan Stanley	13.573
2.143	HP Inc	Barclays Bank	(2.057)	1.615	Hyatt Hotels Corp 'A'	Morgan Stanley	(4.247)
41.016	HP Inc	Goldman Sachs	7.383	(19.599)	Hydrofarm Holdings Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.932
52.276	HP Inc	HSBC	(23.001)	(29.257)	Hydrofarm Holdings Group Inc	Goldman Sachs	4.377
35.314	HP Inc	Morgan Stanley	(33.902)	(81.123)	Hyllion Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	4.462
7.907	Hub Group Inc 'A'	Barclays Bank	(13.837)	(101.017)	Hyllion Holdings Corp	Barclays Bank	10.607
14.309	Hub Group Inc 'A'	HSBC	429	(9.810)	Hyllion Holdings Corp	Goldman Sachs	540
278	Hub Group Inc 'A'	Morgan Stanley	(447)	(51.398)	Hyllion Holdings Corp	Morgan Stanley	5.397
(2.212)	Hubbell Inc	Bank of America Merrill Lynch	(27.185)	(1.244)	Hyster-Yale Materials Handling Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.205
(3.229)	Hubbell Inc	Morgan Stanley	(10.914)				
319	HubSpot Inc	Barclays Bank	6.562				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(5.711)	Hyster-Yale Materials Handling Inc	Barclays Bank	28.898	7.454	IDT Corp 'B'	HSBC	(16.339)
(1.030)	Hyster-Yale Materials Handling Inc	HSBC	4.289	6.667	IDT Corp 'B'	Morgan Stanley	(21.201)
(1.051)	Hyster-Yale Materials Handling Inc	Morgan Stanley	5.318	(3.504)	IES Holdings Inc	Bank of America	
(889)	I3 Verticals Inc 'A'	Bank of America		(2.384)	IES Holdings Inc	Merrill Lynch	3.539
(10.295)	I3 Verticals Inc 'A'	Merrill Lynch	(1.085)	(2.091)	IES Holdings Inc	Barclays Bank	6.532
(3.242)	I3 Verticals Inc 'A'	Barclays Bank	3.294	(1.732)	IES Holdings Inc	Goldman Sachs	2.112
657	IAC Inc	HSBC	1.297	(5.190)	IES Holdings Inc	HSBC	(5.750)
731	IAC Inc	Bank of America	(255)	(2.759)	IGM Biosciences Inc	Morgan Stanley	14.221
(2.313)	IAC Inc	Merrill Lynch	(2.675)	1.334	IGM Biosciences Inc	Barclays Bank	(1.380)
4.819	IBEX Holdings Ltd	Goldman Sachs	8.466	18.820	iHeartMedia Inc 'A'	HSBC	(1.281)
5.989	IBEX Holdings Ltd	Bank of America	5.979	21.385	iHeartMedia Inc 'A'	Bank of America	(4.046)
8.710	IBEX Holdings Ltd	Merrill Lynch	(8.205)	17.275	iHeartMedia Inc 'A'	Merrill Lynch	(6.095)
860	IBEX Holdings Ltd	Barclays Bank	13.239	26.771	iHeartMedia Inc 'A'	Barclays Bank	(12.179)
7.759	IBEX Holdings Ltd	Goldman Sachs	1.324	768	Illinois Tool Works Inc	Morgan Stanley	(7.630)
(1.279)	ICF International Inc	Bank of America	(9.676)	2.005	Illinois Tool Works Inc	Bank of America	(7.519)
(2.577)	ICF International Inc	Merrill Lynch	4.540	11.403	Illinois Tool Works Inc	Merrill Lynch	(15.739)
(5.773)	ICF International Inc	Barclays Bank	7.267	13.262	Illinois Tool Works Inc	Barclays Bank	(111.636)
(1.851)	ICF International Inc	Goldman Sachs	20.494	1.742	Illinois Tool Works Inc	Goldman Sachs	(121.348)
(2.144)	ICF International Inc	HSBC	2.502	(3.392)	Illumina Inc	Morgan Stanley	(13.675)
(2.935)	Ichor Holdings Ltd	Morgan Stanley	6.046	(4.342)	llumina Inc	Bank of America	22.958
(9.409)	Ichor Holdings Ltd	Barclays Bank	59	(6.303)	llumina Inc	Merrill Lynch	64.001
(3.889)	Ichor Holdings Ltd	Goldman Sachs	(29.638)	(781)	llumina Inc	Barclays Bank	22.050
(16.447)	Ichor Holdings Ltd	HSBC	(10.189)	(9.281)	IMAX Corp	Morgan Stanley	6.195
(298)	ICON Plc	Barclays Bank	329	(67.601)	Immersion Corp	Barclays Bank	15.314
(8.108)	ICON Plc	Goldman Sachs	(405)	4.085	Immuneering Corp 'A'	Barclays Bank	8.112
(2.161)	ICON Plc	Bank of America	70.540	2.351	Immuneering Corp 'A'	Barclays Bank	(4.534)
(3.946)	ICON Plc	Merrill Lynch	(2.939)	628	Immuneering Corp 'A'	Goldman Sachs	(2.092)
(1.939)	ICON Plc	Barclays Bank	(68.660)	2.268	Immuneering Corp 'A'	HSBC	(94)
(1.939)	ICON Plc	Goldman Sachs	16.870	(22.416)	Immunic Inc	Morgan Stanley	(2.517)
2.727	Icosavax Inc	Bank of America		(1.232)	Immunic Inc	Bank of America	
2.130	Icosavax Inc	Merrill Lynch	3.218	(4.227)	Immunic Inc	Merrill Lynch	897
(87)	ICU Medical Inc	HSBC	6.497	3.703	ImmunoGen Inc	Barclays Bank	308
(9.921)	ICU Medical Inc	Bank of America		(10.795)	Immunovant Inc	Goldman Sachs	169
(2.398)	ICU Medical Inc	Merrill Lynch	2.633	(1.403)	Impinj Inc	Merrill Lynch	1.000
(6.350)	ICU Medical Inc	Barclays Bank	226.694	(1.181)	Impinj Inc	Barclays Bank	30.010
(5.669)	ICU Medical Inc	Goldman Sachs	72.587	(3.511)	Impinj Inc	Barclays Bank	(505)
11.006	IDACORP Inc	HSBC	96.012	(759)	Impinj Inc	Goldman Sachs	(5.043)
58.366	IDACORP Inc	Morgan Stanley	129.537	2.005	Inari Medical Inc	HSBC	(15.413)
12.064	IDACORP Inc	Bank of America	(55.690)	1.177	Inari Medical Inc	Morgan Stanley	(273)
12.454	IDACORP Inc	Merrill Lynch	(198.444)	(4.302)	Inari Medical Inc	Bank of America	(16.599)
13.258	IDACORP Inc	Barclays Bank	(61.044)	2.443	Inari Medical Inc	Barclays Bank	(76)
10.642	Ideaya Biosciences Inc	Goldman Sachs	(84.687)	1.323	Inari Medical Inc	Goldman Sachs	46.548
6.941	Ideaya Biosciences Inc	HSBC	(45.077)	7.851	Incyte Corp	HSBC	(5.187)
(12.958)	Identiv Inc	Morgan Stanley	31.926	30.736	Incyte Corp	Morgan Stanley	(4.353)
(20.311)	Identiv Inc	Bank of America	1.180	10.607	Incyte Corp	Bank of America	(33.524)
(16.843)	Identiv Inc	Merrill Lynch	(3.240)	20.669	Incyte Corp	Barclays Bank	(75.610)
(573)	IDEX Corp	Barclays Bank	203	16.783	Incyte Corp	Goldman Sachs	(45.292)
(2.173)	IDEX Corp	Goldman Sachs	(4.211)	11.569	Independence Realty Trust Inc (REIT)	HSBC	(79.179)
(1.198)	IDEX Corp	Bank of America	4.154	24.114	Independence Realty Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(41.286)
(15.295)	IDEX Corp	Merrill Lynch	17.471	46.304	Independence Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America	1.504
115	IDEXX Laboratories Inc	Barclays Bank	(3.426)	112.985	Independence Realty Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	8.439
5.178	IDEXX Laboratories Inc	Goldman Sachs	(135.456)	27.688	Independence Realty Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	8.439
956	IDEXX Laboratories Inc	HSBC	(24.320)	30.531	Independent Bank Corp	Goldman Sachs	6.020
922	IDEXX Laboratories Inc	Morgan Stanley	(24.120)	(14.669)	Independent Bank Corp	HSBC	15.871
6.423	IDT Corp 'B'	Bank of America	(13.360)	71.099	Independent Bank Corp	Morgan Stanley	9.691
4.410	IDT Corp 'B'	Merrill Lynch	(9.173)	44.574	Independent Bank Corp	Bank of America	18.624
		Goldman Sachs				Merrill Lynch	47.968
						Barclays Bank	(39.104)
						Goldman Sachs	27.190

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(4.669)	Independent Bank Corp	Goldman Sachs	6.863	(20.349)	Innodata Inc	Barclays Bank	(27.471)
(3.716)	Independent Bank Corp	HSBC	11.259	(3.851)	Innodata Inc	Goldman Sachs	(6.470)
16.559	Independent Bank Corp	Morgan Stanley	(9.107)	1.010	Innospec Inc	Bank of America	
(7.693)	Independent Bank Group Inc	Barclays Bank	7.385	8.333	Innospec Inc	Merrill Lynch	(4.050)
(33.644)	indie Semiconductor Inc 'A'	Barclays Bank	(8.579)	5.725	Innospec Inc	Goldman Sachs	(33.415)
(6.404)	indie Semiconductor Inc 'A'	HSBC	(8.357)	(2.140)	Innovage Holding Corp	HSBC	(28.167)
(62.280)	indie Semiconductor Inc 'A'	Morgan Stanley	(15.881)		Innovage Holding Corp	Bank of America	
(3.769)	Indus Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America		(2.836)	Innovage Holding Corp	Merrill Lynch	342
(3.468)	Indus Realty Trust Inc (REIT)	Merrill Lynch	(415)	(15.897)	Innovage Holding Corp	Barclays Bank	2.581
(5.547)	Indus Realty Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	35	(9.044)	Innovage Holding Corp	Goldman Sachs	2.544
(3.737)	Indus Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(610)	(16.514)	INNOVATE Corp	HSBC	2.261
34.459	Industrial Logistics Properties Trust (REIT)	HSBC	(523)	(48.441)	INNOVATE Corp	Bank of America	5.780
39.372	Industrial Logistics Properties Trust (REIT)	Bank of America	(1.378)	(10.836)	INNOVATE Corp	Barclays Bank	9.204
82.245	Industrial Logistics Properties Trust (REIT)	Merrill Lynch	(3.150)	(50.317)	Innovid Corp	Goldman Sachs	3.793
5.345	Industrial Logistics Properties Trust (REIT)	Goldman Sachs	(3.290)	(10.885)	Innovid Corp	Barclays Bank	(12.655)
32.205	Industrial Logistics Properties Trust (REIT)	HSBC	(748)	(60.728)	Innoviva Inc	Bank of America	
(7.240)	Infinera Corp	Morgan Stanley	(2.576)	(9.182)	Innoviva Inc	Merrill Lynch	(3.919)
(3.912)	Infinera Corp	Bank of America	(941)	(1.677)	Innoviva Inc	Barclays Bank	22.469
(46.739)	Infinera Corp	Merrill Lynch	(430)	1.226	Inogen Inc	HSBC	(14.599)
31.749	Informatica Inc 'A'	Barclays Bank	6.543	1.728	Inogen Inc	Morgan Stanley	620
35.171	Informatica Inc 'A'	HSBC	66.355	13.130	Inogen Inc	Bank of America	
10.417	Informatica Inc 'A'	Merrill Lynch	16.178	5.541	Inogen Inc	Merrill Lynch	270
20.725	Informatica Inc 'A'	Barclays Bank	21.772	2.919	Inotiv Inc	Barclays Bank	(484)
5.208	Informatica Inc 'A'	Goldman Sachs	2.396	(197)	Inotiv Inc	Goldman Sachs	2.889
56.821	Information Services Group Inc	HSBC	(4.546)	(7.907)	Inotiv Inc	HSBC	(4.544)
23.730	Information Services Group Inc	Bank of America	(6.170)	(26.917)	Inovio Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(817)
40.469	Information Services Group Inc	Merrill Lynch	(3.238)	(10.634)	Inovio Pharmaceuticals Inc	Bank of America	
12.226	Information Services Group Inc	Barclays Bank	1.345	3.456	Inozyme Pharma Inc	Merrill Lynch	4
45.080	Information Services Group Inc	Goldman Sachs	(11.721)	5.796	Inozyme Pharma Inc	Barclays Bank	158
(8.616)	InfuSystem Holdings Inc	HSBC	1.034	5.251	Inozyme Pharma Inc	Barclays Bank	2.705
(22.828)	InfuSystem Holdings Inc	Barclays Bank	3.881	24.078	Inseego Corp	HSBC	2.757
(4.079)	InfuSystem Holdings Inc	Goldman Sachs	(1.061)	23.656	Inseego Corp	Barclays Bank	(3.007)
(37.754)	Ingersoll Rand Inc	HSBC	89.701	9.601	Inseego Corp	Goldman Sachs	(3.594)
(17.158)	Ingersoll Rand Inc	Barclays Bank	28.139	5.733	Inseego Corp	Morgan Stanley	(4.568)
(17.989)	Ingersoll Rand Inc	Goldman Sachs	28.929	3.774	Inseego Corp	Bank of America	
(19.465)	Ingersoll Rand Inc	HSBC	24.770	7.420	Insight Enterprises Inc	Merrill Lynch	1.445
5.606	Ingevity Corp	Morgan Stanley	(20.182)	628	Insight Enterprises Inc	Barclays Bank	1.892
1.228	Ingevity Corp	Barclays Bank	(7.257)	8.676	Insight Enterprises Inc	Goldman Sachs	576
2.194	Ingevity Corp	Goldman Sachs	(7.898)	(3.646)	Insmed Inc	HSBC	(459)
(9.756)	Ingles Markets Inc 'A'	Barclays Bank	1.756	(10.545)	Insmed Inc	Morgan Stanley	302
(1.427)	Ingles Markets Inc 'A'	Goldman Sachs	(885)	(6.894)	Insmed Inc	Barclays Bank	23.225
(1.542)	Ingles Markets Inc 'A'	HSBC	(894)	29.323	Insperty Inc	HSBC	6.074
(2.302)	Ingredion Inc	Bank of America		39.196	Insperty Inc	Morgan Stanley	27.156
(2.409)	Ingredion Inc	Merrill Lynch	13.098	14.094	Insperty Inc	Bank of America	
(2.200)	Ingredion Inc	Barclays Bank	16.743	3.399	Insperty Inc	Merrill Lynch	1.787
(6.997)	Inhibrx Inc	Goldman Sachs	15.290	10.356	Inspire Medical Systems Inc	Barclays Bank	16.134
(2.257)	Inhibrx Inc	HSBC	10.705	2.227	Inspire Medical Systems Inc	Goldman Sachs	10.548
(2.217)	Inhibrx Inc	Barclays Bank	2.392	(233)	Inspire Medical Systems Inc	Bank of America	
(3.355)	Inhibrx Inc	Goldman Sachs	6.274	472	Inspire Medical Systems Inc	Merrill Lynch	(46.624)
(13.344)	Innodata Inc	Morgan Stanley	3.556	(2.639)	Inspired Entertainment Inc	Barclays Bank	(154.040)
		Bank of America	(22.418)	(21.340)	Inspired Entertainment Inc	Goldman Sachs	(22.410)
		Merrill Lynch		(3.804)	Inspired Entertainment Inc	HSBC	(20.462)
				(5.801)	Inspired Entertainment Inc	Morgan Stanley	(40.699)
				(451)	Inspired Entertainment Inc	Barclays Bank	(38.861)
				3.997	Installed Building Products Inc	Goldman Sachs	1.266
				7.954	Installed Building Products Inc	HSBC	4.731
					Installed Building Products Inc	Bank of America	1.108
					Installed Building Products Inc	Merrill Lynch	11.737
					Installed Building Products Inc	Barclays Bank	1.598
					Installed Building Products Inc	Goldman Sachs	(6.961)
					Installed Building Products Inc	HSBC	248
					Installed Building Products Inc	Bank of America	
					Installed Building Products Inc	Merrill Lynch	(34.854)
					Installed Building Products Inc	Barclays Bank	(14.117)
					Installed Building Products Inc	HSBC	(64.825)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
1.149	Installed Building Products Inc	Morgan Stanley	(4.585)	1.827	Intercontinental Exchange Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9.610)
(753)	Insteel Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(489)	618	Intercontinental Exchange Inc	Barclays Bank	(2.830)
(5.983)	Insteel Industries Inc	Barclays Bank	(239)	(1.947)	Intercontinental Exchange Inc	Barclays Bank	8.917
(9.084)	Insteel Industries Inc	Goldman Sachs	(5.905)	9.151	Intercontinental Exchange Inc	Goldman Sachs	(48.134)
(13.726)	Insteel Industries Inc	HSBC	(24.127)	5.676	Intercontinental Exchange Inc	HSBC	(14.871)
(7.949)	Insteel Industries Inc	Morgan Stanley	(46)	(234)	InterDigital Inc	Bank of America Merrill Lynch	(91)
(7.868)	Instructure Holdings Inc	Barclays Bank	(1.962)	(5.287)	InterDigital Inc	Barclays Bank	8.724
(18.514)	Instructure Holdings Inc	Goldman Sachs	(10.553)	(2.001)	InterDigital Inc	Morgan Stanley	3.302
(2.327)	Instructure Holdings Inc	HSBC	2.676	18.544	Interface Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.113)
(2.285)	Instructure Holdings Inc	Morgan Stanley	(614)	32.874	Interface Inc	Barclays Bank	(7.890)
218	Insulet Corp	Bank of America Merrill Lynch	(10.152)	22.119	Interface Inc	Goldman Sachs	(1.327)
857	Insulet Corp	Barclays Bank	(27.707)	15.123	Interface Inc	HSBC	(3.327)
1.357	Insulet Corp	HSBC	(60.739)	43.387	Interface Inc	Morgan Stanley	(10.413)
1.261	Insulet Corp	Morgan Stanley	(40.768)	(694)	International Bancshares Corp	Bank of America Merrill Lynch	880
1.393	Intapp Inc	Barclays Bank	3.650	(3.962)	International Bancshares Corp	Barclays Bank	3.843
4.416	Intapp Inc	Goldman Sachs	(4.328)	(6.906)	International Bancshares Corp	Goldman Sachs	(8.633)
1.292	Intapp Inc	HSBC	6.202	(6.656)	International Bancshares Corp	HSBC	(12.609)
3.800	Intapp Inc	Morgan Stanley	9.956	(5.632)	International Bancshares Corp	Morgan Stanley	5.339
(1.909)	Integer Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4.216)	(1.851)	International Business Machines Corp	Bank of America Merrill Lynch	(10.033)
(7.254)	Integer Holdings Corp	Barclays Bank	2.104	(14.591)	International Business Machines Corp	Barclays Bank	(18.676)
(3.696)	Integer Holdings Corp	Goldman Sachs	(8.723)	(24.310)	International Business Machines Corp	Goldman Sachs	(131.760)
(1.369)	Integer Holdings Corp	HSBC	(2.567)	(13.067)	International Business Machines Corp	HSBC	(70.300)
(3.840)	Integer Holdings Corp	Morgan Stanley	354	(1.764)	International Business Machines Corp	Morgan Stanley	(2.258)
(1.034)	Integra LifeSciences Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	665	(8.436)	International Flavors & Fragrances Inc	Barclays Bank	52.050
7.332	Integra LifeSciences Holdings Corp	Barclays Bank	(94.509)	1.847	International Flavors & Fragrances Inc	Barclays Bank	(11.396)
14.165	Integra LifeSciences Holdings Corp	Goldman Sachs	(163.889)	781	International Flavors & Fragrances Inc	Goldman Sachs	(2.740)
5.810	Integra LifeSciences Holdings Corp	Morgan Stanley	(74.891)	(5.136)	International Flavors & Fragrances Inc	HSBC	102.258
10.010	Integral Ad Science Holding Corp	Barclays Bank	11.962	3.342	International Flavors & Fragrances Inc	HSBC	(16.870)
17.585	Integral Ad Science Holding Corp	Goldman Sachs	48.865	1.069	International Flavors & Fragrances Inc	Morgan Stanley	(6.596)
32.748	Intel Corp	Bank of America Merrill Lynch	16.914	1.749	International Game Technology Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.803)
15.520	Intel Corp	Barclays Bank	33.106	19.194	International Game Technology Plc	Barclays Bank	(33.013)
21.012	Intel Corp	Goldman Sachs	12.022	4.707	International Game Technology Plc	Goldman Sachs	(8.284)
38.861	Intel Corp	HSBC	(13.811)	13.192	International Game Technology Plc	HSBC	(39.181)
10.315	Intel Corp	Morgan Stanley	516	(24.326)	International Game Technology Plc	HSBC	72.248
11.005	Intellia Therapeutics Inc	Barclays Bank	(74.944)	4.937	International Game Technology Plc	Morgan Stanley	(8.491)
(1.448)	Intellia Therapeutics Inc	HSBC	11.918	(10.048)	International Money Express Inc	Goldman Sachs	—
4.088	Intellia Therapeutics Inc	HSBC	(22.934)	(1.305)	International Money Express Inc	Morgan Stanley	900
(1.023)	Intellia Therapeutics Inc	Morgan Stanley	6.967	(4.728)	International Paper Co	Barclays Bank	9.787
(8.246)	Intellicheck Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.639)	9.893	International Paper Co	Goldman Sachs	(21.369)
(56.390)	Intellicheck Inc	Barclays Bank	(15.225)				
851	Inter Parfums Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7.565)				
226	Inter Parfums Inc	Goldman Sachs	(969)				
4.345	Inter Parfums Inc	Morgan Stanley	(25.071)				
8.312	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	11.637				
5.000	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Barclays Bank	11.550				
553	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Goldman Sachs	774				
781	Interactive Brokers Group Inc 'A'	HSBC	(78)				
4.286	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Morgan Stanley	9.901				
19.782	Intercept Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	21.958				
3.685	Intercept Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(16.585)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(762)	International Paper Co	HSBC	725	14.575	Ionis Pharmaceuticals Inc	Bank of America	
14.336	International Paper Co	Morgan Stanley	(29.676)			Merrill Lynch	62.381
4.275	International Seaways Inc	Bank of America		(898)	Ionis Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	26
		Merrill Lynch	(11.756)	(1.961)	Ionis Pharmaceuticals Inc	HSBC	417
419	International Seaways Inc	Goldman Sachs	(1.152)	9.017	Ionis Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(1.713)
1.364	International Seaways Inc	HSBC	(2.264)	(10.297)	IonQ Inc	HSBC	(46.131)
3.976	International Seaways Inc	Morgan Stanley	(9.741)	(49.223)	IonQ Inc	Morgan Stanley	11.321
(13.702)	Interpublic Group of Cos Inc	Bank of America		16.790	Iovance Biotherapeutics Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(469)			Merrill Lynch	17.042
(29.057)	Interpublic Group of Cos Inc	Barclays Bank	(2.232)	(8.729)	Iovance Biotherapeutics Inc	Bank of America	
(15.650)	Interpublic Group of Cos Inc	Goldman Sachs	(8.072)			Merrill Lynch	(8.860)
(11.517)	Interpublic Group of Cos Inc	HSBC	(18.129)	(6.598)	Iovance Biotherapeutics Inc	Goldman Sachs	(6.697)
(36.174)	Interpublic Group of Cos Inc	Morgan Stanley	(2.104)	3.655	Iovance Biotherapeutics Inc	HSBC	6.488
3.806	inTEST Corp	Bank of America		(6.447)	Iovance Biotherapeutics Inc	HSBC	(11.443)
		Merrill Lynch	(1.170)	(8.797)	IPG Photonics Corp	Barclays Bank	6.598
3.797	inTEST Corp	Goldman Sachs	304	(3.176)	IPG Photonics Corp	Goldman Sachs	(2.223)
5.677	inTEST Corp	HSBC	(1.043)	(11.040)	IPG Photonics Corp	HSBC	37.536
9.847	inTEST Corp	Morgan Stanley	(3.828)	(16.706)	IPG Photonics Corp	Morgan Stanley	12.529
(4.936)	Intevac Inc	Bank of America		916	IQVIA Holdings Inc	Barclays Bank	(5.056)
		Merrill Lynch	49	121	IQVIA Holdings Inc	HSBC	609
(782)	Intevac Inc	Barclays Bank	211	233	IQVIA Holdings Inc	Morgan Stanley	(1.286)
(30.794)	Intevac Inc	Goldman Sachs	308	892	iRadimed Corp	Bank of America	
(900)	Intevac Inc	HSBC	90			Merrill Lynch	54
1.742	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4.059)	5.551	iRadimed Corp	Barclays Bank	167
4.412	Intra-Cellular Therapies Inc	Goldman Sachs	(20.295)	3.874	iRadimed Corp	Goldman Sachs	232
661	Intra-Cellular Therapies Inc	HSBC	(2.472)	1.798	iRadimed Corp	HSBC	(2.967)
(789)	Intra-Cellular Therapies Inc	Morgan Stanley	1.838	680	iRadimed Corp	Morgan Stanley	20
(1.626)	Intrepid Potash Inc	Bank of America		(1.527)	iRhythm Technologies Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	2.797			Merrill Lynch	24.898
(5.405)	Intrepid Potash Inc	Barclays Bank	10.270	(1.861)	iRhythm Technologies Inc	Barclays Bank	31.377
(770)	Intrepid Potash Inc	Goldman Sachs	1.324	(5.904)	iRhythm Technologies Inc	Goldman Sachs	104.914
(4.156)	Intrepid Potash Inc	HSBC	8.693	(6.472)	iRhythm Technologies Inc	HSBC	101.044
(2.632)	Intrepid Potash Inc	Morgan Stanley	5.001	(2.157)	iRhythm Technologies Inc	Morgan Stanley	36.367
(133)	Intuit Inc	Morgan Stanley	804	(1.742)	Iridium Communications Inc	Bank of America	
687	Intuitive Surgical Inc	HSBC	(584)			Merrill Lynch	3.258
9.051	InvenTrust Properties Corp (REIT)	Barclays Bank	(4.611)	(1.405)	Iridium Communications Inc	Barclays Bank	2.711
46.281	InvenTrust Properties Corp (REIT)	HSBC	(63.868)	2.761	Iridium Communications Inc	Barclays Bank	(5.329)
10.318	InvenTrust Properties Corp (REIT)	Morgan Stanley	(5.675)	(5.569)	Iron Mountain Inc (REIT)	Barclays Bank	8.576
27.392	Invesco Ltd	Bank of America		2.251	Iron Mountain Inc (REIT)	Barclays Bank	(3.467)
		Merrill Lynch	(19.448)	(6.437)	Iron Mountain Inc (REIT)	HSBC	16.028
61.639	Invesco Ltd	Barclays Bank	(41.672)	67.898	Ironwood Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(3.734)
71.777	Invesco Ltd	Goldman Sachs	(50.962)	25.383	Ironwood Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	6.727
56.989	Invesco Ltd	HSBC	(43.847)	17.191	Ironwood Pharmaceuticals Inc	HSBC	4.899
48.611	Invesco Ltd	Morgan Stanley	(28.867)	21.912	Ironwood Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(1.205)
(17.543)	Invesco Mortgage Capital Inc (REIT)	Bank of America		2.657	Ispire Technology Inc	Barclays Bank	(279)
		Merrill Lynch	3.684	5.597	Ispire Technology Inc	Goldman Sachs	(5.439)
(20.710)	Invesco Mortgage Capital Inc (REIT)	Barclays Bank	(1.243)	2.436	Ispire Technology Inc	HSBC	(4.291)
(13.049)	Invesco Mortgage Capital Inc (REIT)	HSBC	(5.089)	2.801	Ispire Technology Inc	Morgan Stanley	(294)
(34.209)	Invesco Mortgage Capital Inc (REIT)	Morgan Stanley	(2.053)	12.739	iTeos Therapeutics Inc	Barclays Bank	10.956
10.705	Investar Holding Corp	Barclays Bank	(3.104)	9.158	iTeos Therapeutics Inc	Goldman Sachs	11.905
10.254	Investar Holding Corp	Goldman Sachs	(615)	11.193	iTeos Therapeutics Inc	Morgan Stanley	9.626
29.512	Investar Holding Corp	HSBC	(33.053)	(44.244)	Iteris Inc	Bank of America	
5.910	Investar Holding Corp	Morgan Stanley	(1.714)			Merrill Lynch	2.655
569	Investors Title Co	Barclays Bank	(1.280)	(9.336)	Iteris Inc	Goldman Sachs	560
4.811	Investors Title Co	Goldman Sachs	(25.498)	(17.355)	Iteris Inc	Morgan Stanley	(3.297)
861	Investors Title Co	HSBC	(5.510)	(2.689)	Itron Inc	Goldman Sachs	(3.603)
19.377	Invitae Corp	Barclays Bank	(1.647)	37.904	ITT Inc	Barclays Bank	(217.190)
13.579	Invitae Corp	Goldman Sachs	(2.919)	9.787	ITT Inc	Goldman Sachs	(51.186)
23.605	Invitae Corp	HSBC	(13.809)	7.636	ITT Inc	HSBC	(52.765)
5.053	Invitae Corp	Morgan Stanley	(430)	3.475	ITT Inc	Morgan Stanley	(19.912)
14.805	Invitation Homes Inc (REIT)	Bank of America		(1.344)	Ivanhoe Electric Inc	Goldman Sachs	2.419
		Merrill Lynch	9.422	(30.150)	Ivanhoe Electric Inc	Morgan Stanley	28.944
25.112	Invitation Homes Inc (REIT)	Barclays Bank	4.378	(623)	J & J Snack Foods Corp	Bank of America	
1.936	Invitation Homes Inc (REIT)	Goldman Sachs	1.611			Merrill Lynch	4.056
				(3.031)	J & J Snack Foods Corp	Barclays Bank	8.426
				(307)	J & J Snack Foods Corp	Goldman Sachs	1.999

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(2.643)	J & J Snack Foods Corp	HSBC	29.020	(3.043)	JB Hunt Transport Services Inc	HSBC	31.979
3.527	J Jill Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.232)	(5.042)	JB Hunt Transport Services Inc	Morgan Stanley	8.143
6.529	J Jill Inc	Barclays Bank	2.873	(13.107)	JBG SMITH Properties (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	10.445
3.269	J Jill Inc	HSBC	(1.067)	(44.245)	JBG SMITH Properties (REIT)	Barclays Bank	51.767
7.972	J Jill Inc	Morgan Stanley	1.736	(51.659)	JBG SMITH Properties (REIT)	Goldman Sachs	26.862
6.531	J M Smucker Co	Bank of America Merrill Lynch	(66.094)	(44.507)	JBG SMITH Properties (REIT)	HSBC	9.347
8.111	J M Smucker Co	Barclays Bank	(34.715)	(17.062)	JBG SMITH Properties (REIT)	Morgan Stanley	19.963
7.637	J M Smucker Co	Goldman Sachs	(77.286)	17.323	Jefferies Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	866
13.901	J M Smucker Co	HSBC	(162.920)	24.984	Jefferies Financial Group Inc	Barclays Bank	(13.741)
6.517	J M Smucker Co	Morgan Stanley	(27.893)	32.387	Jefferies Financial Group Inc	HSBC	(972)
693	Jabil Inc	Bank of America Merrill Lynch	7.089	34.561	Jefferies Financial Group Inc	Morgan Stanley	(19.008)
7.938	Jabil Inc	Goldman Sachs	81.206	22.136	JELD-WEN Holding Inc	Barclays Bank	(29.583)
13.537	Jabil Inc	HSBC	161.091	11.763	JELD-WEN Holding Inc	Goldman Sachs	(12.822)
11.434	Jabil Inc	Morgan Stanley	65.174	4.962	JELD-WEN Holding Inc	HSBC	(5.394)
1.545	Jack Henry & Associates Inc	Bank of America Merrill Lynch	(589)	4.251	JELD-WEN Holding Inc	Morgan Stanley	(5.135)
1.636	Jack Henry & Associates Inc	Barclays Bank	(3.059)	13.312	JetBlue Airways Corp	Barclays Bank	(1.664)
(4.460)	Jack Henry & Associates Inc	Goldman Sachs	27.830	132.159	JetBlue Airways Corp	Goldman Sachs	(15.198)
(9.630)	Jack Henry & Associates Inc	HSBC	54.795	150.632	JetBlue Airways Corp	HSBC	(38.411)
2.238	Jack Henry & Associates Inc	HSBC	(11.203)	22.273	JetBlue Airways Corp	Morgan Stanley	(2.784)
771	Jack Henry & Associates Inc	Morgan Stanley	1.803	(25.404)	Joby Aviation Inc	Goldman Sachs	(19.307)
(6.481)	Jack in the Box Inc	Barclays Bank	46.339	(31.511)	Joby Aviation Inc	HSBC	(40.964)
(8.118)	Jackson Financial Inc 'A'	Barclays Bank	14.775	(67.267)	Joby Aviation Inc	Morgan Stanley	(14.799)
(4.872)	Jackson Financial Inc 'A'	Morgan Stanley	8.867	(290)	John B Sanfilippo & Son Inc	Bank of America Merrill Lynch	(925)
(16.753)	Jacobs Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	60.734	(3.441)	John B Sanfilippo & Son Inc	Barclays Bank	(7.467)
(2.001)	Jacobs Solutions Inc	Barclays Bank	9.768	(4.213)	John B Sanfilippo & Son Inc	Morgan Stanley	(9.142)
(3.987)	Jacobs Solutions Inc	Goldman Sachs	14.513	6.631	John Bean Technologies Corp	Goldman Sachs	26.922
(3.651)	Jacobs Solutions Inc	HSBC	27.344	2.081	John Bean Technologies Corp	HSBC	7.055
(3.861)	Jacobs Solutions Inc	Morgan Stanley	25.435	5.061	John Bean Technologies Corp	Morgan Stanley	19.282
973	JAKKS Pacific Inc	Barclays Bank	(3.298)	(8.479)	John Marshall Bancorp Inc	Barclays Bank	(8.394)
3.594	JAKKS Pacific Inc	HSBC	(9.812)	(8.312)	John Marshall Bancorp Inc	HSBC	(33.830)
1.250	JAKKS Pacific Inc	Morgan Stanley	(4.238)	(4.788)	John Marshall Bancorp Inc	Morgan Stanley	(4.740)
13.439	Jamf Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	9.676	(12.451)	John Wiley & Sons Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(6.226)
5.408	Jamf Holding Corp	Barclays Bank	(1.839)	(18.538)	John Wiley & Sons Inc 'A'	Barclays Bank	14.830
14.826	Jamf Holding Corp	Goldman Sachs	10.675	(6.762)	John Wiley & Sons Inc 'A'	Goldman Sachs	(3.381)
3.985	Jamf Holding Corp	HSBC	(598)	(9.863)	John Wiley & Sons Inc 'A'	HSBC	(5.721)
6.059	Jamf Holding Corp	Morgan Stanley	(2.060)	(10.094)	John Wiley & Sons Inc 'A'	Morgan Stanley	8.075
(7.768)	Janus Henderson Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(888)	4.462	Johnson & Johnson	Barclays Bank	(12.538)
(35.269)	Janus Henderson Group Plc	Barclays Bank	22.572	5.770	Johnson Controls International Plc	Barclays Bank	(13.675)
(31.020)	Janus Henderson Group Plc	Goldman Sachs	(1.241)	8.521	Johnson Controls International Plc	Goldman Sachs	(15.253)
(11.223)	Janus Henderson Group Plc	HSBC	5.499	3.548	Johnson Controls International Plc	HSBC	(8.728)
(7.162)	Janus Henderson Group Plc	Morgan Stanley	4.584	10.938	Johnson Controls International Plc	Morgan Stanley	(25.923)
24.898	Janus International Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10.473)	(2.290)	Johnson Outdoors Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	5.382
17.201	Janus International Group Inc	Barclays Bank	(7.468)	(2.278)	Johnson Outdoors Inc 'A'	Barclays Bank	2.916
36.846	Janus International Group Inc	Goldman Sachs	(10.742)	(2.890)	Johnson Outdoors Inc 'A'	Goldman Sachs	6.792
34.110	Janus International Group Inc	HSBC	(13.964)	(2.456)	Johnson Outdoors Inc 'A'	HSBC	884
48.641	Janus International Group Inc	Morgan Stanley	(22.375)	(4.604)	Johnson Outdoors Inc 'A'	Morgan Stanley	5.893
1.698	Janux Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	684	1.655	Joint Corp	Bank of America Merrill Lynch	(66)
2.272	Jazz Pharmaceuticals Plc	Barclays Bank	(15.245)	4.375	Joint Corp	Barclays Bank	(1.050)
(1.709)	Jazz Pharmaceuticals Plc	Barclays Bank	11.467				
1.997	Jazz Pharmaceuticals Plc	HSBC	(13.860)				
(10.204)	JB Hunt Transport Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	82.745				
(2.544)	JB Hunt Transport Services Inc	Barclays Bank	4.108				
(314)	JB Hunt Transport Services Inc	Goldman Sachs	2.608				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
9.305	Joint Corp	Goldman Sachs	(372)	(14.630)	Kearny Financial Corp	Morgan Stanley	1.756
2.666	Joint Corp	HSBC	(1.186)	18.276	Kellogg Co	Bank of America	
2.487	Joint Corp	Morgan Stanley	(597)			Merrill Lynch	(76.759)
(6.860)	Jones Lang LaSalle Inc	Bank of America		53.661	Kellogg Co	Barclays Bank	(129.859)
		Merrill Lynch	(707)	18.274	Kellogg Co	HSBC	(95.208)
(4.168)	Jones Lang LaSalle Inc	Barclays Bank	16.988	8.396	Kelly Services Inc 'A'	Bank of America	
(1.518)	Jones Lang LaSalle Inc	Goldman Sachs	(2.766)			Merrill Lynch	(5.373)
(4.514)	Jones Lang LaSalle Inc	HSBC	(8.941)	547	Kelly Services Inc 'A'	Barclays Bank	(678)
(1.609)	Jones Lang LaSalle Inc	Morgan Stanley	6.059	24.735	Kelly Services Inc 'A'	HSBC	43.039
(10.380)	JPMorgan Chase & Co	Barclays Bank	28.649	2.200	Kemper Corp	Bank of America	
(27.908)	JPMorgan Chase & Co	Morgan Stanley	77.026			Merrill Lynch	(2.530)
(4.034)	Juniper Networks Inc	Bank of America		992	Kemper Corp	Goldman Sachs	(1.141)
		Merrill Lynch	(2.254)	1.715	Kemper Corp	HSBC	(5.488)
70.306	Juniper Networks Inc	Barclays Bank	46.402	2.705	Kemper Corp	Morgan Stanley	(4.139)
(2.556)	Juniper Networks Inc	Barclays Bank	(1.687)	1.390	Kennametal Inc	Bank of America	
75.062	Juniper Networks Inc	Goldman Sachs	84.820			Merrill Lynch	(1.321)
(20.344)	Juniper Networks Inc	Goldman Sachs	(20.454)	36.186	Kennametal Inc	Barclays Bank	(58.983)
11.036	Juniper Networks Inc	HSBC	16.775	2.208	Kennametal Inc	Goldman Sachs	(2.098)
(5.885)	Juniper Networks Inc	HSBC	(8.871)	4.339	Kennametal Inc	HSBC	(8.895)
(21.356)	Juniper Networks Inc	Morgan Stanley	(14.392)	5.277	Kennametal Inc	Morgan Stanley	(8.602)
562	Kadant Inc	Bank of America		(9.371)	Kennedy-Wilson Holdings Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(4.732)	(37.730)	Kennedy-Wilson Holdings Inc	Merrill Lynch	(9.184)
3.000	Kadant Inc	Barclays Bank	(32.670)			Barclays Bank	1.887
3.033	Kadant Inc	Goldman Sachs	(25.538)	(5.619)	Kennedy-Wilson Holdings Inc	HSBC	(3.225)
1.901	Kadant Inc	HSBC	(13.155)	(29.359)	Kennedy-Wilson Holdings Inc	Morgan Stanley	1.305
2.796	Kadant Inc	Morgan Stanley	(30.448)	(398)	Keros Therapeutics Inc	Bank of America	
8.249	Kaiser Aluminum Corp	Bank of America				Merrill Lynch	(525)
		Merrill Lynch	4.619	(949)	Keros Therapeutics Inc	Barclays Bank	622
1.083	Kaiser Aluminum Corp	Goldman Sachs	606	(4.447)	Keros Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(5.870)
2.152	Kaiser Aluminum Corp	HSBC	(2.604)	(1.064)	Keros Therapeutics Inc	HSBC	(5.496)
2.279	Kaiser Aluminum Corp	Morgan Stanley	(7.931)	(819)	Keros Therapeutics Inc	Morgan Stanley	536
4.816	Kaleyra Inc	Barclays Bank	3.660	10.743	Keurig Dr Pepper Inc	Bank of America	
(5.362)	KalVista Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	3.700			Merrill Lynch	(16.007)
(4.261)	Kaman Corp	Bank of America		35.188	Keurig Dr Pepper Inc	Barclays Bank	(36.595)
		Merrill Lynch	3.579	35.792	Keurig Dr Pepper Inc	HSBC	(70.868)
(12.957)	Kaman Corp	Barclays Bank	18.399	37.415	Keurig Dr Pepper Inc	Morgan Stanley	(38.912)
(12.136)	Kaman Corp	Goldman Sachs	10.194	7.430	Key Tronic Corp	Bank of America	
(3.683)	Kaman Corp	HSBC	2.283			Merrill Lynch	(2.601)
(6.062)	Kaman Corp	Morgan Stanley	8.608	55.656	KeyCorp	Bank of America	
34.705	Karat Packaging Inc	Barclays Bank	(4.512)			Merrill Lynch	4.452
5.240	Karat Packaging Inc	Goldman Sachs	(838)	203.807	KeyCorp	Barclays Bank	(124.322)
8.602	Karat Packaging Inc	Morgan Stanley	(1.118)	164.367	KeyCorp	Goldman Sachs	13.149
(3.668)	Karuna Therapeutics Inc	Barclays Bank	13.829	165.821	KeyCorp	HSBC	(1.658)
(6.238)	Karuna Therapeutics Inc	Goldman Sachs	53.273	147.256	KeyCorp	Morgan Stanley	(89.826)
(8.670)	Karuna Therapeutics Inc	HSBC	(51.847)	3.662	Keysight Technologies Inc	Bank of America	
(288)	Karuna Therapeutics Inc	Morgan Stanley	1.086			Merrill Lynch	51.305
40.055	Karyopharm Therapeutics Inc	Barclays Bank	(11.215)	6.162	Keysight Technologies Inc	Barclays Bank	25.203
10.518	Karyopharm Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(2.419)	9.816	Keysight Technologies Inc	Goldman Sachs	137.522
		HSBC	(1.912)	2.144	Keysight Technologies Inc	Morgan Stanley	8.769
7.649	Karyopharm Therapeutics Inc	HSBC	(1.912)	(18.478)	Kezar Life Sciences Inc	Goldman Sachs	2.310
(40.710)	KB Home	Barclays Bank	13.028	(4.292)	Kezar Life Sciences Inc	HSBC	(1.052)
(5.516)	KB Home	Goldman Sachs	10.094	6.926	Kforce Inc	Barclays Bank	(11.082)
(27.580)	KB Home	HSBC	26.201	7.011	Kforce Inc	Goldman Sachs	9.535
(1.537)	KBR Inc	Bank of America		4.262	Kforce Inc	Morgan Stanley	(6.819)
		Merrill Lynch	1.122	759	Kilroy Realty Corp (REIT)	Bank of America	
(2.090)	KBR Inc	Barclays Bank	961			Merrill Lynch	(68)
4.686	KBR Inc	Barclays Bank	(2.156)	39.229	Kilroy Realty Corp (REIT)	Barclays Bank	(7.845)
6.075	KBR Inc	Goldman Sachs	(4.435)	23.799	Kilroy Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	(2.142)
(1.848)	KBR Inc	Goldman Sachs	1.349	33.575	Kilroy Realty Corp (REIT)	Morgan Stanley	(6.715)
(13.950)	KBR Inc	HSBC	1.705	(6.749)	Kimball Electronics Inc	Goldman Sachs	(18.897)
26.971	KBR Inc	HSBC	3.506	(17.288)	Kimball International Inc 'B'	Bank of America	
(487)	KBR Inc	Morgan Stanley	224			Merrill Lynch	2.939
(8.539)	Kearny Financial Corp	Bank of America		(26.048)	Kimball International Inc 'B'	Barclays Bank	2.344
		Merrill Lynch	(1.195)	(11.197)	Kimball International Inc 'B'	HSBC	1.120
(161.657)	Kearny Financial Corp	Barclays Bank	19.399	(45.057)	Kimball International Inc 'B'	Morgan Stanley	4.055
(86.444)	Kearny Financial Corp	Goldman Sachs	(12.102)	12.513	Kimberly-Clark Corp	Bank of America	
(2.313)	Kearny Financial Corp	HSBC	486			Merrill Lynch	(123.331)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
36.599	Kimberly-Clark Corp	Barclays Bank	(286.937)	(321)	KLA Corp	Morgan Stanley	(9.675)
1.831	Kimberly-Clark Corp	Goldman Sachs	(20.123)	(20.979)	KLX Energy Services Holdings Inc	Bank of America	
6.373	Kimberly-Clark Corp	HSBC	(75.711)			Merrill Lynch	53.287
14.869	Kimberly-Clark Corp	Morgan Stanley	(99.518)	(14.261)	KLX Energy Services Holdings Inc	Barclays Bank	30.233
14.187	Kimco Realty Corp (REIT)	Bank of America		(1.242)	KLX Energy Services Holdings Inc	Goldman Sachs	3.155
		Merrill Lynch	(8.938)	(2.035)	KLX Energy Services Holdings Inc	Morgan Stanley	4.314
171.178	Kimco Realty Corp (REIT)	Barclays Bank	(123.248)	3.209	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Bank of America	
103.664	Kimco Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	(65.308)			Merrill Lynch	(4.236)
77.597	Kimco Realty Corp (REIT)	HSBC	(34.143)	2.241	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Barclays Bank	(579)
85.533	Kimco Realty Corp (REIT)	Morgan Stanley	(61.584)	14.796	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	HSBC	(22.027)
(72.876)	Kinder Morgan Inc	Bank of America		(4.352)	Knowles Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	42.997	(16.975)	Knowles Corp	Merrill Lynch	(7.311)
(46.738)	Kinder Morgan Inc	Barclays Bank	19.630	(25.309)	Knowles Corp	Barclays Bank	(24.784)
(39.135)	Kinder Morgan Inc	Goldman Sachs	23.090	(1.265)	Knowles Corp	HSBC	(58.717)
(160.398)	Kinder Morgan Inc	HSBC	126.714	27.245	Kodiak Sciences Inc	Morgan Stanley	(1.847)
(21.871)	Kinder Morgan Inc	Morgan Stanley	9.186	3.740	Kodiak Sciences Inc	Barclays Bank	(31.332)
(15.776)	Kinetik Holdings Inc	Bank of America		21.825	Kodiak Sciences Inc	Goldman Sachs	1.459
		Merrill Lynch	(8.408)	7.322	Kodiak Sciences Inc	HSBC	17.242
(17.031)	Kinetik Holdings Inc	Barclays Bank	(341)	(12.498)	Kohl's Corp	Morgan Stanley	(8.420)
(5.366)	Kinetik Holdings Inc	Goldman Sachs	(3.381)	(11.467)	Kohl's Corp	Bank of America	
(29.278)	Kinetik Holdings Inc	Morgan Stanley	(830)	(23.420)	Kohl's Corp	Merrill Lynch	21.871
15.440	Kiniksa Pharmaceuticals Ltd 'A'	Goldman Sachs	(2.934)	(3.896)	Kohl's Corp	Barclays Bank	9.747
14.185	Kinnate Biopharma Inc	Barclays Bank	(3.830)	6.989	Kontoor Brands Inc	HSBC	42.156
6.656	Kinnate Biopharma Inc	Goldman Sachs	(3.328)	(6.584)	Koppers Holdings Inc	Morgan Stanley	3.312
5.764	Kinnate Biopharma Inc	HSBC	3.862	(20.635)	Koppers Holdings Inc	Barclays Bank	(6.500)
949	Kinsale Capital Group Inc	Bank of America		(663)	Koppers Holdings Inc	Barclays Bank	17.908
		Merrill Lynch	(14.824)	(1.030)	Koppers Holdings Inc	Goldman Sachs	47.873
3.027	Kinsale Capital Group Inc	Barclays Bank	(32.843)	5.280	KORE Group Holdings Inc	HSBC	2.071
(599)	Kinsale Capital Group Inc	Barclays Bank	6.499	14.530	KORE Group Holdings Inc	Morgan Stanley	2.802
1.140	Kinsale Capital Group Inc	Goldman Sachs	(22.846)	15.656	KORE Group Holdings Inc	Barclays Bank	(211)
640	Kinsale Capital Group Inc	HSBC	(1.746)	4.626	KORE Group Holdings Inc	Goldman Sachs	3.051
(109)	Kinsale Capital Group Inc	HSBC	2.223	(2.322)	Korn Ferry	HSBC	7.358
993	Kinsale Capital Group Inc	Morgan Stanley	(9.402)	(15.264)	Korn Ferry	Morgan Stanley	(185)
(3.452)	Kirby Corp	Barclays Bank	3.789	(7.024)	Korn Ferry	Barclays Bank	4.296
(2.904)	Kirby Corp	Goldman Sachs	1.016	(49.825)	KORU Medical Systems Inc	Goldman Sachs	2.290
(1.971)	Kirby Corp	HSBC	2.364	(3.548)	KORU Medical Systems Inc	HSBC	(3.933)
1.176	Kirby Corp	Morgan Stanley	(1.705)	(3.582)	Kosmos Energy Ltd	Bank of America	
(8.597)	Kirkland's Inc	Bank of America		(54.827)	Kosmos Energy Ltd	Merrill Lynch	1.995
		Merrill Lynch	860	(5.430)	Kosmos Energy Ltd	Barclays Bank	27.452
(18.592)	Kirkland's Inc	Barclays Bank	3.347	(23.430)	Kosmos Energy Ltd	Goldman Sachs	570
(917)	Kirkland's Inc	Goldman Sachs	92	(22.410)	Kosmos Energy Ltd	HSBC	2.737
(7.332)	Kirkland's Inc	HSBC	587	(12.893)	Kraft Heinz Co	Morgan Stanley	9.665
(16.697)	Kite Realty Group Trust (REIT)	Bank of America		(11.795)	Kraft Heinz Co	Bank of America	
		Merrill Lynch	25.379	8.953	Kraft Heinz Co	Merrill Lynch	30.299
29.975	Kite Realty Group Trust (REIT)	Bank of America		(29.333)	Kraft Heinz Co	Barclays Bank	10.851
		Merrill Lynch	(45.562)	1.997	Kraft Heinz Co	Barclays Bank	(8.237)
(55.789)	Kite Realty Group Trust (REIT)	Barclays Bank	66.947	(74.173)	Kraft Heinz Co	Goldman Sachs	68.933
29.650	Kite Realty Group Trust (REIT)	Barclays Bank	(35.580)	(16.142)	Kraft Heinz Co	Goldman Sachs	(4.693)
(58.425)	Kite Realty Group Trust (REIT)	Goldman Sachs	88.806	46.883	Kratos Defense & Security Solutions Inc	HSBC	241.804
18.568	Kite Realty Group Trust (REIT)	Goldman Sachs	(28.223)	(13.148)	Krispy Kreme Inc	Morgan Stanley	14.851
(3.632)	Kite Realty Group Trust (REIT)	HSBC	5.230	(47.600)	Krispy Kreme Inc	Barclays Bank	(1.875)
38.933	Kite Realty Group Trust (REIT)	HSBC	(56.064)	(55.325)	Krispy Kreme Inc	Bank of America	1.306
(6.959)	Kite Realty Group Trust (REIT)	Morgan Stanley	6.558	(2.783)	Kroger Co	HSBC	(2.042)
(25.613)	KKR Real Estate Finance Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(4.354)	14.115	Kroger Co	Morgan Stanley	30.118
(38.994)	KKR Real Estate Finance Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(30.415)	(4.085)	Kroger Co	Bank of America	
(20.688)	KKR Real Estate Finance Trust Inc (REIT)	HSBC	(21.102)	(9.776)	Kroger Co	Merrill Lynch	9.796
1.833	KLA Corp	Barclays Bank	55.247	(3.443)	Kroger Co	Barclays Bank	(62.529)
(877)	KLA Corp	HSBC	(52.871)			Barclays Bank	16.317
675	KLA Corp	Morgan Stanley	20.344			Goldman Sachs	34.931
						HSBC	12.402

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
1.183	Kroger Co	Morgan Stanley	(5.241)	95.763	Ladder Capital Corp (REIT)	HSBC	37.348
2.872	Kronos Bio Inc	Bank of America		5.225	Ladder Capital Corp (REIT)	Morgan Stanley	(627)
		Merrill Lynch	(919)	3.479	Lakeland Bancorp Inc	Bank of America	
16.128	Kronos Bio Inc	Barclays Bank	(4.838)			Merrill Lynch	2.679
14.669	Kronos Bio Inc	Goldman Sachs	(4.694)	53.752	Lakeland Bancorp Inc	Barclays Bank	(12.900)
35.744	Kronos Bio Inc	HSBC	(13.225)	4.279	Lakeland Bancorp Inc	Goldman Sachs	3.295
37.219	Kronos Bio Inc	Morgan Stanley	(11.166)	40.930	Lakeland Bancorp Inc	HSBC	31.516
(26.342)	Kronos Worldwide Inc	Bank of America		9.913	Lakeland Bancorp Inc	Morgan Stanley	(2.379)
		Merrill Lynch	(10.537)	(349)	Lakeland Financial Corp	Bank of America	
(30.835)	Kronos Worldwide Inc	Barclays Bank	10.176			Merrill Lynch	(2.673)
(10.285)	Kronos Worldwide Inc	Goldman Sachs	(4.114)	(10.852)	Lakeland Financial Corp	Barclays Bank	(10.309)
(8.108)	Kronos Worldwide Inc	HSBC	162	(2.099)	Lakeland Financial Corp	Morgan Stanley	(1.994)
(6.939)	Kronos Worldwide Inc	Morgan Stanley	2.290	(29.422)	Lakeland Industries Inc	Barclays Bank	(736)
(905)	Krystal Biotech Inc	Barclays Bank	1.647	383	Lam Research Corp	Barclays Bank	15.737
(5.319)	Krystal Biotech Inc	HSBC	(135.425)	40	Lam Research Corp	Goldman Sachs	(152)
(3.662)	Kulicke & Soffa Industries Inc			96	Lam Research Corp	HSBC	9.540
(5.300)	Kulicke & Soffa Industries Inc	Barclays Bank	(6.592)	627	Lam Research Corp	Morgan Stanley	25.763
		Goldman Sachs	(25.122)	313	Lamar Advertising Co 'A' (REIT)	Bank of America	
12.691	Kura Oncology Inc	Bank of America		2.763	Lamar Advertising Co 'A' (REIT)	Merrill Lynch	(1.653)
		Merrill Lynch	9.391			Barclays Bank	(11.660)
12.561	Kura Oncology Inc	Barclays Bank	126	2.636	Lamar Advertising Co 'A' (REIT)		
16.620	Kura Oncology Inc	Goldman Sachs	12.299	(1.608)	Lamb Weston Holdings Inc	Goldman Sachs	(13.918)
6.994	Kura Oncology Inc	HSBC	15.457			Bank of America	
(138)	Kura Sushi USA Inc 'A'	Bank of America		(13.954)	Lamb Weston Holdings Inc	Merrill Lynch	6.799
		Merrill Lynch	(2.343)	(684)	Lamb Weston Holdings Inc	Barclays Bank	26.791
(3.316)	Kura Sushi USA Inc 'A'	Barclays Bank	(40.157)	(14.310)	Lamb Weston Holdings Inc	Goldman Sachs	2.777
(2.309)	Kura Sushi USA Inc 'A'	HSBC	(44.056)	(12.520)	Lamb Weston Holdings Inc	HSBC	34.409
3.795	KVH Industries Inc	Bank of America		1.787	Lancaster Colony Corp	Morgan Stanley	24.038
		Merrill Lynch	(1.746)			Bank of America	
30.118	KVH Industries Inc	Barclays Bank	(14.457)	(4.399)	Lancaster Colony Corp	Merrill Lynch	(25.322)
13.245	KVH Industries Inc	Morgan Stanley	(6.358)	4.740	Lancaster Colony Corp	Barclays Bank	27.406
2.476	Kymera Therapeutics Inc	Bank of America		966	Lancaster Colony Corp	Barclays Bank	(29.530)
		Merrill Lynch	(2.080)	1.115	Lancaster Colony Corp	Goldman Sachs	(13.688)
630	Kymera Therapeutics Inc	Barclays Bank	(365)	1.059	Lancaster Colony Corp	HSBC	(21.252)
1.541	Kymera Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1.294)	(7.574)	Landmark Bancorp Inc	Morgan Stanley	(6.598)
1.374	Kymera Therapeutics Inc	HSBC	1.814			Bank of America	
1.454	Kymera Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(843)	(13.309)	Landmark Bancorp Inc	Merrill Lynch	(3.257)
(901)	Kyndryl Holdings Inc	Bank of America		(10.256)	Lands' End Inc	Goldman Sachs	(5.723)
		Merrill Lynch	1.685			Bank of America	
2.900	Kyndryl Holdings Inc	Barclays Bank	(49)	(8.755)	Lands' End Inc	Merrill Lynch	14.153
6.789	Kyndryl Holdings Inc	Goldman Sachs	3.415	(2.066)	Lands' End Inc	Goldman Sachs	12.082
25.746	Kyndryl Holdings Inc	HSBC	9.861	16.919	Landsea Homes Corp	Morgan Stanley	3.430
(7.798)	Kyndryl Holdings Inc	HSBC	12.945	4.886	Landsea Homes Corp	Barclays Bank	2.707
(6.049)	Kyndryl Holdings Inc	Morgan Stanley	(3.085)	10.651	Landsea Homes Corp	Goldman Sachs	3.371
19.929	L B Foster Co 'A'	Bank of America		2.510	Landsea Homes Corp	HSBC	12.781
		Merrill Lynch	49.424	1.054	Landstar System Inc	Morgan Stanley	402
8.345	L B Foster Co 'A'	Barclays Bank	3.338			Bank of America	
14.201	L B Foster Co 'A'	Goldman Sachs	35.218	6.288	Landstar System Inc	Merrill Lynch	(2.793)
10.894	L B Foster Co 'A'	Morgan Stanley	4.358	9.038	Landstar System Inc	Barclays Bank	(88)
335	Laboratory Corp of America Holdings	Bank of America		1.534	Landstar System Inc	Goldman Sachs	(23.950)
		Merrill Lynch	(4.459)	1.539	Landstar System Inc	HSBC	(6.378)
(2.142)	Laboratory Corp of America Holdings			(700)	Lantheus Holdings Inc	Morgan Stanley	(249)
729	Laboratory Corp of America Holdings	Barclays Bank	17.986	(4.607)	Lantheus Holdings Inc	Bank of America	
		Barclays Bank	(6.583)	(1.675)	Lantheus Holdings Inc	Merrill Lynch	8.056
(4.061)	Laboratory Corp of America Holdings	Goldman Sachs	54.052	4.370	Lantronix Inc	Barclays Bank	55.192
78	Laboratory Corp of America Holdings	Goldman Sachs	(1.038)	649	Las Vegas Sands Corp	Goldman Sachs	21.557
(2.537)	Laboratory Corp of America Holdings	HSBC	32.930	(24.578)	Las Vegas Sands Corp	HSBC	3.278
2.153	Laboratory Corp of America Holdings	HSBC	(27.946)	1.383	Las Vegas Sands Corp	Bank of America	
(3.077)	Laboratory Corp of America Holdings	Morgan Stanley	27.785	(31.572)	Latch Inc	Merrill Lynch	(3.466)
2.217	Laboratory Corp of America Holdings	Morgan Stanley	(20.020)	(7.070)	Latch Inc	Barclays Bank	119.941
90.362	Ladder Capital Corp (REIT)	Barclays Bank	(10.843)	(8.106)	Latch Inc	Barclays Bank	(6.749)
101.380	Ladder Capital Corp (REIT)	Goldman Sachs	29.400	(5.644)	Latham Group Inc	HSBC	947
				(9.345)	Latham Group Inc	Morgan Stanley	(1.626)
				(24.347)	Latham Group Inc	Merrill Lynch	(508)
				(10.083)	Latham Group Inc	Barclays Bank	(2.523)
						Goldman Sachs	(2.191)
						HSBC	(12.402)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
6.264	Lattice Semiconductor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6.640)	1.410	LendingTree Inc	Bank of America Merrill Lynch	498
31.350	Lattice Semiconductor Corp	Barclays Bank	(31.760)	9.356	LendingTree Inc	Barclays Bank	(14.315)
27.808	Lattice Semiconductor Corp	Goldman Sachs	(26.850)	8.094	LendingTree Inc	Goldman Sachs	2.763
12.473	Lattice Semiconductor Corp	HSBC	(19.539)	897	LendingTree Inc	HSBC	(1.217)
5.584	Lattice Semiconductor Corp	Morgan Stanley	(6.087)	1.158	LendingTree Inc	Morgan Stanley	14
12.588	Laureate Education Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.077	(885)	Lennar Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	5.452
13.714	Laureate Education Inc	Barclays Bank	(1.440)	(9.160)	Lennar Corp 'A'	Barclays Bank	30.778
88.520	Laureate Education Inc	Goldman Sachs	14.606	(2.591)	Lennar Corp 'A'	HSBC	18.918
27.478	Laureate Education Inc	HSBC	5.633	(2.750)	Lennar Corp 'A'	Morgan Stanley	9.240
8.781	La-Z-Boy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11.415)	2.462	Lennox International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19.844)
26.481	La-Z-Boy Inc	Barclays Bank	(9.004)	3.143	Lennox International Inc	Barclays Bank	(7.826)
18.575	La-Z-Boy Inc	Goldman Sachs	(24.148)	(487)	Lennox International Inc	Barclays Bank	1.213
9.276	La-Z-Boy Inc	HSBC	(12.615)	828	Lennox International Inc	Goldman Sachs	(6.674)
14.147	La-Z-Boy Inc	Morgan Stanley	(4.810)	(107)	Lennox International Inc	HSBC	378
(14.698)	Lazydays Holdings Inc	Goldman Sachs	(8.084)	(22.250)	LENSAR Inc	Bank of America	
(1.580)	Lazydays Holdings Inc	Morgan Stanley	(600)	(586)	LENSAR Inc	Merrill Lynch	(20.470)
(1.008)	LCI Industries	Bank of America Merrill Lynch	2.789	(1.462)	LENSAR Inc	Barclays Bank	(234)
(2.054)	LCI Industries	Barclays Bank	8.148	(7.457)	LENSAR Inc	Goldman Sachs	(1.345)
(2.852)	LCI Industries	Goldman Sachs	8.043	(10.755)	LENSAR Inc	HSBC	(3.654)
(6.056)	LCI Industries	HSBC	29.838	(13.046)	Leslie's Inc	Morgan Stanley	(4.302)
(3.481)	LCI Industries	Morgan Stanley	9.473	(12.696)	Leslie's Inc	Bank of America Merrill Lynch	17.155
3.107	LCNB Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4.101)	(46.569)	Leslie's Inc	Barclays Bank	11.998
11.046	LCNB Corp	Barclays Bank	(6.186)	(38.566)	Leslie's Inc	Goldman Sachs	61.238
4.185	LCNB Corp	Goldman Sachs	(5.524)	(32.342)	Leslie's Inc	HSBC	68.840
4.094	LCNB Corp	HSBC	(2.866)	7.915	Leslie's Inc	Morgan Stanley	30.563
7.441	LCNB Corp	Morgan Stanley	(4.167)	(2.184)	Levi Strauss & Co 'A'	Morgan Stanley	(706)
5.872	Lear Corp	Barclays Bank	(16.676)	(13.007)	Levi Strauss & Co 'A'	Goldman Sachs	939
4.207	Lear Corp	Goldman Sachs	2.356	(7.500)	Levi Strauss & Co 'A'	HSBC	8.443
12.822	Lear Corp	HSBC	(52.955)	(3.374)	Lexicon Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(600)
(634)	Lear Corp	HSBC	2.819	(2.606)	Lexicon Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	135
8.480	Lear Corp	Morgan Stanley	(24.083)	(6.000)	Lexicon Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	
1.942	Lee Enterprises Inc	Barclays Bank	1.602	(4.237)	LGI Homes Inc	Barclays Bank	704
2.167	Lee Enterprises Inc	Goldman Sachs	3.001	(8.856)	LGI Homes Inc	Bank of America	
1.696	Lee Enterprises Inc	HSBC	4.622	(6.654)	LGI Homes Inc	Merrill Lynch	14.088
950	Lee Enterprises Inc	Morgan Stanley	784	(8.810)	LGI Homes Inc	Barclays Bank	30.553
(3.116)	Legacy Housing Corp	Bank of America Merrill Lynch	7.131	(8.126)	Liberty Broadband Corp 'A'	Goldman Sachs	(11.800)
(5.967)	Legacy Housing Corp	Barclays Bank	12.232	1.082	Liberty Broadband Corp 'C'	Bank of America Merrill Lynch	(3.419)
(4.267)	Legacy Housing Corp	Goldman Sachs	13.868	1.536	Liberty Broadband Corp 'C'	HSBC	(2.718)
(8.619)	Legacy Housing Corp	HSBC	24.433	490	Liberty Broadband Corp 'C'	Morgan Stanley	(1.367)
(894)	Legacy Housing Corp	Morgan Stanley	1.833	26.185	Liberty Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7.376)
(14.655)	Legalzoom.com Inc	Barclays Bank	(3.810)	34.635	Liberty Energy Inc	Barclays Bank	(39.138)
(1.699)	Leggett & Platt Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.347	20.547	Liberty Energy Inc	Goldman Sachs	(4.931)
(26.136)	Leggett & Platt Inc	Barclays Bank	52.795	63.864	Liberty Energy Inc	HSBC	(15.827)
(30.187)	Leggett & Platt Inc	Goldman Sachs	59.469	50.994	Liberty Global Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(60.683)
(58.376)	Leggett & Platt Inc	HSBC	132.514	51.007	Liberty Global Plc 'A'	Barclays Bank	(34.685)
(8.627)	Leggett & Platt Inc	Morgan Stanley	17.427	1.357	Liberty Global Plc 'A'	Goldman Sachs	(1.615)
1.409	Leidos Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	902	47.204	Liberty Global Plc 'A'	HSBC	(126.035)
1.874	Leidos Holdings Inc	Barclays Bank	(1.968)	144.340	Liberty Global Plc 'A'	Morgan Stanley	(98.151)
(1.737)	Leidos Holdings Inc	Goldman Sachs	(1.112)	18.664	Liberty Latin America Ltd 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(16.051)
2.347	Leidos Holdings Inc	Goldman Sachs	960	5.113	Liberty Latin America Ltd 'A'	Barclays Bank	(3.630)
1.198	Leidos Holdings Inc	HSBC	2.434	52.190	Liberty Latin America Ltd 'A'	Goldman Sachs	(44.883)
1.392	Leidos Holdings Inc	Morgan Stanley	(1.462)	10.095	Liberty Latin America Ltd 'A'	HSBC	(9.691)
(7.341)	LeMaitre Vascular Inc	Barclays Bank	(1.909)	14.528	Liberty Latin America Ltd 'A'	Morgan Stanley	(10.315)
(9.398)	LeMaitre Vascular Inc	Goldman Sachs	19.548				
(779)	LeMaitre Vascular Inc	HSBC	3.443				
1.967	Lemonade Inc	Bank of America Merrill Lynch	5.055				
4.117	Lemonade Inc	Goldman Sachs	10.581				
9.427	LendingClub Corp	Bank of America Merrill Lynch	7.353				
50.425	LendingClub Corp	Barclays Bank	5.043				
8.525	LendingClub Corp	Goldman Sachs	6.650				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
10.399	Liberty Latin America Ltd 'C'	Bank of America Merrill Lynch	(9.307)	(13.007)	Lightwave Logic Inc	Barclays Bank	(23.543)
8.318	Liberty Latin America Ltd 'C'	Barclays Bank	(6.031)	(67.916)	Lightwave Logic Inc	HSBC	(163.678)
8.367	Liberty Latin America Ltd 'C'	Goldman Sachs	(4.006)	1.419	Limbach Holdings Inc	Bank of America	
36.078	Liberty Latin America Ltd 'C'	Morgan Stanley	(26.157)	3.808	Limbach Holdings Inc	Merrill Lynch	(957)
(14)	Liberty Media Corp-Liberty Braves 'A'	Bank of America Merrill Lynch	24	5.283	Limbach Holdings Inc	Barclays Bank	(3.389)
(24.102)	Liberty Media Corp-Liberty Braves 'A'	Goldman Sachs	41.937	2.588	Limbach Holdings Inc	Goldman Sachs	(906)
(12.056)	Liberty Media Corp-Liberty Braves 'A'	HSBC	18.687	2.512	Limbach Holdings Inc	HSBC	(1.690)
(13.383)	Liberty Media Corp-Liberty Braves 'C'	Barclays Bank	11.911	(13.503)	Limoneira Co	Morgan Stanley	(518)
(22.999)	Liberty Media Corp-Liberty Braves 'C'	Goldman Sachs	39.328	(24.868)	Limoneira Co	Barclays Bank	12.153
(9.721)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'A'	Bank of America Merrill Lynch	40.051	(3.408)	Limoneira Co	Goldman Sachs	9.947
339	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1.397)	17.702	Lincoln Educational Services Corp	HSBC	3.033
(2.338)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'A'	Barclays Bank	4.325	10.070	Lincoln Educational Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	(354)
(9.006)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'A'	Goldman Sachs	37.105	31.287	Lincoln Educational Services Corp	Goldman Sachs	(201)
379	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'A'	Goldman Sachs	(1.561)	13.660	Lincoln Educational Services Corp	HSBC	12.515
(5.705)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'A'	HSBC	17.457	(885)	Lincoln Electric Holdings Inc	Morgan Stanley	(2.322)
493	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'A'	HSBC	(1.509)	(1.644)	Lincoln Electric Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.812)
(1.575)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'A'	Morgan Stanley	2.914	(8.819)	Lincoln Electric Holdings Inc	Barclays Bank	(2.334)
831	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'A'	Morgan Stanley	(1.537)	(12.653)	Lincoln Electric Holdings Inc	Goldman Sachs	(26.193)
(21.615)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	Barclays Bank	43.014	(1.929)	Lincoln Electric Holdings Inc	HSBC	(39.638)
(17.595)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	Goldman Sachs	81.817	4.222	Lincoln National Corp	Morgan Stanley	(5.546)
(2.460)	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'C'	Bank of America Merrill Lynch	812	(7.272)	Lindblad Expeditions Holdings Inc	Barclays Bank	(3.631)
1.371	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'C'	Bank of America Merrill Lynch	(452)	(10.517)	Lindblad Expeditions Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	6.181
2.156	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'C'	Morgan Stanley	(108)	(2.353)	Lindblad Expeditions Holdings Inc	Barclays Bank	7.730
30.815	Li-Cycle Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	9.553	(2.647)	Lindblad Expeditions Holdings Inc	HSBC	5.035
28.619	Li-Cycle Holdings Corp	Barclays Bank	(3.148)	(10.979)	Linde Plc	Morgan Stanley	1.946
8.081	Li-Cycle Holdings Corp	Goldman Sachs	2.505	(1.222)	Linde Plc	Barclays Bank	130.101
14.118	Li-Cycle Holdings Corp	HSBC	(3.812)	(5.814)	Linde Plc	Goldman Sachs	17.426
18.275	Li-Cycle Holdings Corp	Morgan Stanley	(1.622)	(6.876)	Linde Plc	HSBC	64.710
(7.692)	Life Time Group Holdings Inc	Barclays Bank	7.384	1.753	Lindsay Corp	Morgan Stanley	81.480
12.689	Lifecore Biomedical Inc	Goldman Sachs	48.726	956	Lindsay Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2.805)
(6.212)	LifeMD Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.112)	2.027	Lindsay Corp	Barclays Bank	679
(13.528)	LifeMD Inc	Barclays Bank	812	5.132	Lindsay Corp	HSBC	(3.243)
10.666	LifeStance Health Group Inc	Goldman Sachs	(4.586)	(63.597)	Lineage Cell Therapeutics Inc	Morgan Stanley	3.644
6.463	LifeStance Health Group Inc	HSBC	(3.102)	(35.893)	Lineage Cell Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	6.360
(1.475)	Lifetime Brands Inc	Morgan Stanley	325	20.715	Lions Gate Entertainment Corp 'A'	HSBC	7.179
30.358	Lifevantage Corp	Barclays Bank	(304)	4.347	Lions Gate Entertainment Corp 'A'	Barclays Bank	(1.243)
10.953	Lifevantage Corp	Morgan Stanley	(110)	13.239	Lions Gate Entertainment Corp 'B'	HSBC	(2.130)
321	Ligand Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.420)	8.224	Lions Gate Entertainment Corp 'B'	Barclays Bank	(1.192)
5.233	Ligand Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(27.683)	6.093	Lions Gate Entertainment Corp 'B'	Goldman Sachs	(82)
829	Ligand Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(6.251)	9.784	Lions Gate Entertainment Corp 'B'	HSBC	(2.681)
1.005	Ligand Pharmaceuticals Inc	HSBC	(7.437)	(25.156)	Liquidia Corp	Morgan Stanley	(881)
440	Ligand Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(2.328)	(11.704)	Liquidia Corp	Barclays Bank	9.559
(6.798)	Light & Wonder Inc	Bank of America Merrill Lynch	36.812	(3.848)	Liquidia Corp	Goldman Sachs	(8.310)
(59.707)	Light & Wonder Inc	Barclays Bank	308.468	(9.837)	Liquidity Services Inc	Morgan Stanley	1.462
(15.973)	Light & Wonder Inc	HSBC	37.367	(3.666)	Liquidity Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.656
				(4.601)	Liquidity Services Inc	Barclays Bank	1.283
				(8.072)	Liquidity Services Inc	HSBC	(4.141)
				90	Lithia Motors Inc	Morgan Stanley	2.825
				(982)	Lithia Motors Inc	HSBC	2.489
				(1.673)	Littelfuse Inc	HSBC	(16.504)
						Barclays Bank	15.693

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(194)	Littelfuse Inc	Goldman Sachs	93	18.377	LSI Industries Inc	Barclays Bank	(16.539)
(178)	Littelfuse Inc	HSBC	(1.018)	5.432	LSI Industries Inc	Goldman Sachs	(2.553)
(115)	Littelfuse Inc	Morgan Stanley	1.079	4.313	LSI Industries Inc	HSBC	(2.631)
1.372	LivaNova Plc	Bank of America		(63.772)	LTC Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	26.147
		Merrill Lynch	(4.747)	(42)	LTC Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	17
10.118	LivaNova Plc	Barclays Bank	(18.921)	(186.034)	Lucid Group Inc	Barclays Bank	(5.581)
837	LivaNova Plc	Goldman Sachs	(1.512)	(31.645)	Lucid Group Inc	HSBC	950
9.211	LivaNova Plc	HSBC	(29.936)	(11.453)	Lucid Group Inc	Morgan Stanley	(344)
1.030	LivaNova Plc	Morgan Stanley	(1.926)	4.888	Lululemon Athletica Inc	Bank of America	
(577)	Live Nation Entertainment Inc				Lululemon Athletica Inc	Merrill Lynch	(216.489)
		Barclays Bank	2.620	2.557	Lululemon Athletica Inc	Barclays Bank	(81.057)
(410)	Live Nation Entertainment Inc	Goldman Sachs	1.758	416	Lululemon Athletica Inc	Morgan Stanley	(13.187)
4.707	Live Nation Entertainment Inc			(4.042)	Lulu's Fashion Lounge Holdings Inc		
		HSBC	11.250	(8.764)	Lulu's Fashion Lounge Holdings Inc	Barclays Bank	970
(980)	Live Nation Entertainment Inc			(3.567)	Lulu's Fashion Lounge Holdings Inc	HSBC	964
		Morgan Stanley	4.449	(53.312)	Lumen Technologies Inc	Morgan Stanley	856
(4.649)	Live Oak Bancshares Inc	Bank of America		37.389	Lumen Technologies Inc	Barclays Bank	(9.596)
		Merrill Lynch	(2.046)	54.180	Lumen Technologies Inc	HSBC	(11.217)
(26.746)	Live Oak Bancshares Inc	Barclays Bank	21.129	(4.519)	Lumentum Holdings Inc	Morgan Stanley	(9.752)
(24.105)	Live Oak Bancshares Inc	HSBC	(31.196)	(5.156)	Lumentum Holdings Inc	Barclays Bank	(29.286)
(5.344)	Live Oak Bancshares Inc	Morgan Stanley	4.222	(1.805)	Lumentum Holdings Inc	Goldman Sachs	(12.356)
(11.850)	Livent Corp	Bank of America		(2.753)	Lumentum Holdings Inc	HSBC	(16.683)
		Merrill Lynch	25.833	(5.768)	Lumentum Holdings Inc	Morgan Stanley	(32.762)
(8.100)	Livent Corp	Barclays Bank	8.910	(10.262)	Luminar Technologies Inc	Barclays Bank	616
1.308	Livent Corp	Barclays Bank	(1.439)	(1.100)	Luminar Technologies Inc	Morgan Stanley	66
5.757	Livent Corp	Goldman Sachs	(7.507)	(1.800)	Lumos Pharma Inc	Bank of America	
(4.939)	Livent Corp	HSBC	3.655	(9.318)	Lumos Pharma Inc	Barclays Bank	(2.330)
4.590	Livent Corp	HSBC	(5.999)	(10)	Lumos Pharma Inc	Goldman Sachs	(8)
(11.610)	Livent Corp	Morgan Stanley	12.771	(27.778)	Luna Innovations Inc	Barclays Bank	(21.667)
4.739	Livent Corp	Morgan Stanley	(2.390)	(399)	Luna Innovations Inc	Goldman Sachs	(539)
68.974	LivePerson Inc	Barclays Bank	(58.628)	38.448	Luther Burbank Corp	Bank of America	
3.986	LivePerson Inc	Goldman Sachs	(2.551)	10.292	Luther Burbank Corp	Merrill Lynch	11.534
1.037	LivePerson Inc	HSBC	(591)	21.960	Luther Burbank Corp	Barclays Bank	(3.602)
11.301	LiveRamp Holdings Inc	Barclays Bank	(33.677)	7.686	Luther Burbank Corp	Goldman Sachs	6.588
9.854	LiveRamp Holdings Inc	Goldman Sachs	(6.307)	4.924	Luther Burbank Corp	HSBC	3.151
2.764	LiveRamp Holdings Inc	HSBC	1.050	4.056	Luxfer Holdings Plc	Morgan Stanley	(1.723)
10.880	LKQ Corp	Bank of America			Luxfer Holdings Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(57.120)	8.529	Luxfer Holdings Plc	Merrill Lynch	243
(3.944)	LKQ Corp	Morgan Stanley	13.804	9.274	Luxfer Holdings Plc	Barclays Bank	(5.288)
6.985	LL Flooring Holdings Inc	Bank of America		6.313	Luxfer Holdings Plc	Goldman Sachs	556
		Merrill Lynch	10.610	7.707	Luxfer Holdings Plc	HSBC	(3.472)
24.140	LL Flooring Holdings Inc	Barclays Bank	28.702	50.589	LXP Industrial Trust (REIT)	Morgan Stanley	(4.778)
9.223	LL Flooring Holdings Inc	Morgan Stanley	10.966	30.554	LXP Industrial Trust (REIT)	Bank of America	
(363)	Loews Corp	Bank of America		42.143	LXP Industrial Trust (REIT)	Merrill Lynch	12.458
		Merrill Lynch	741	29.151	LXP Industrial Trust (REIT)	Barclays Bank	(917)
(107.524)	Loews Corp	Barclays Bank	220.424	30.875	LXP Industrial Trust (REIT)	Goldman Sachs	10.114
(88.659)	Loews Corp	Goldman Sachs	155.153	(21.566)	Lyell Immunopharma Inc	HSBC	15.742
(45.163)	Loews Corp	HSBC	98.456	(12.422)	Lyell Immunopharma Inc	Morgan Stanley	(926)
(26.066)	Loews Corp	Morgan Stanley	51.222	24.410	Lyft Inc 'A'	HSBC	(13.587)
(1.622)	Lordstown Motors Corp 'A'	Bank of America			Lyft Inc 'A'	Morgan Stanley	(497)
		Merrill Lynch	(7.031)	11.596	Lyft Inc 'A'	Bank of America	
(12.533)	Lordstown Motors Corp 'A'	Barclays Bank	14.539	50.492	Lyft Inc 'A'	Merrill Lynch	11.229
(328)	Lordstown Motors Corp 'A'	Goldman Sachs	609	6.751	LyondellBasell Industries NV 'A'	HSBC	5.334
(210)	Lordstown Motors Corp 'A'	Morgan Stanley	245	25.621	LyondellBasell Industries NV 'A'	Morgan Stanley	45.443
2.921	Louisiana-Pacific Corp	Bank of America		(9.473)	LyondellBasell Industries NV 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(7.031)	(3.380)	LyondellBasell Industries NV 'A'	Merrill Lynch	(31.527)
(806)	Louisiana-Pacific Corp	Barclays Bank	1.934	837	LyondellBasell Industries NV 'A'	Barclays Bank	(134.510)
329	Louisiana-Pacific Corp	Goldman Sachs	(117)		LyondellBasell Industries NV 'A'	HSBC	49.733
805	Louisiana-Pacific Corp	HSBC	389		LyondellBasell Industries NV 'A'	Goldman Sachs	15.785
2.160	Louisiana-Pacific Corp	Morgan Stanley	(1.843)		LyondellBasell Industries NV 'A'	HSBC	(5.290)
(2.367)	Lovesac Co	Bank of America					
		Merrill Lynch	10.652				
(2.805)	Lovesac Co	HSBC	14.642				
1.118	Lowe's Cos Inc	HSBC	(2.057)				
312	LPL Financial Holdings Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	1.438				
681	LPL Financial Holdings Inc	HSBC	2.044				
981	LPL Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	(2.285)				
7.181	LSB Industries Inc	Barclays Bank	2.011				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
7.134	LyondellBasell Industries NV 'A'	Morgan Stanley	(37.454)	(5.052)	Magnolia Oil & Gas Corp 'A'	HSBC	3.233
(843)	LyondellBasell Industries NV 'A'	Morgan Stanley	4.426	6.488	Magnolia Oil & Gas Corp 'A'	HSBC	(4.152)
(3.633)	M&T Bank Corp	Bank of America		36.863	Magnolia Oil & Gas Corp 'A'	Morgan Stanley	(53.083)
(7.639)	M&T Bank Corp	Merrill Lynch	(27.420)	(23.477)	Maiden Holdings Ltd	Barclays Bank	3.052
(3.002)	M&T Bank Corp	Barclays Bank	4.874	(11.151)	Maiden Holdings Ltd	Goldman Sachs	(1.338)
(6.447)	M&T Bank Corp	HSBC	(15.089)	(27.121)	Maiden Holdings Ltd	HSBC	4.611
(18.504)	M&T Bank Corp	Morgan Stanley	13.549	6.405	Malibu Boats Inc 'A'	Barclays Bank	(10.056)
(9.753)	M/I Homes Inc	Barclays Bank	(5.657)	114	Malibu Boats Inc 'A'	HSBC	(660)
(8.971)	M/I Homes Inc	Goldman Sachs	(15.071)	(2.387)	Malvern Bancorp Inc	Barclays Bank	895
(14.025)	M/I Homes Inc	HSBC	(47.124)	(1.994)	Malvern Bancorp Inc	Goldman Sachs	70
36.333	Macatawa Bank Corp	Barclays Bank	4.178	(13.310)	Malvern Bancorp Inc	HSBC	(6.487)
34.668	Macatawa Bank Corp	Goldman Sachs	8.494		Mammoth Energy Services Inc	Goldman Sachs	1.863
37.103	Macerich Co (REIT)	Goldman Sachs	(2.968)	(11.513)	Mammoth Energy Services Inc	Morgan Stanley	5.526
7.332	Macerich Co (REIT)	HSBC	(3.006)	2.531	Manhattan Associates Inc	Bank of America	
635	Macerich Co (REIT)	Morgan Stanley	(375)	8.600	Manhattan Associates Inc	Merrill Lynch	19.876
(19.972)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Bank of America	(52.768)	6.941	Manhattan Associates Inc	Barclays Bank	28.896
(24.911)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Merrill Lynch		9.949	Manhattan Associates Inc	Goldman Sachs	55.142
(9.861)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Barclays Bank	(5.708)	9.949	Manhattan Associates Inc	HSBC	107.077
(16.879)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Goldman Sachs	(26.526)	23.472	Manhattan Associates Inc	Morgan Stanley	85.241
(30.629)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	HSBC	(73.501)	23.436	Manitowoc Co Inc	Barclays Bank	(24.139)
22.309	MacroGenics Inc	Morgan Stanley	(4.594)	(10.525)	MannKind Corp	Bank of America	(105)
(32.448)	Macy's Inc	Barclays Bank	(23.648)	(32.214)	MannKind Corp	Barclays Bank	8.054
(2.549)	Macy's Inc	Bank of America	23.858	(72.687)	MannKind Corp	Goldman Sachs	(727)
7.945	Macy's Inc	Merrill Lynch	3.033	(15.287)	MannKind Corp	HSBC	(10.089)
13.313	Macy's Inc	Barclays Bank	9.455	683	ManpowerGroup Inc	Bank of America	
(19.341)	Macy's Inc	Goldman Sachs	(20.502)	7.419	ManpowerGroup Inc	Merrill Lynch	(1.223)
12.058	Macy's Inc	HSBC	(15.917)	408	ManpowerGroup Inc	Barclays Bank	(33.089)
(7.125)	Macy's Inc	HSBC	(15.917)	12.234	ManpowerGroup Inc	Goldman Sachs	(730)
(1.192)	Madison Square Garden Entertainment Corp	Morgan Stanley	4.859	585	ManpowerGroup Inc	HSBC	(12.723)
(6.026)	Madison Square Garden Entertainment Corp	Bank of America	(1.894)	48.334	ManpowerGroup Inc	Morgan Stanley	(2.609)
(2.380)	Madison Square Garden Entertainment Corp	Barclays Bank	15.969	119.993	Marathon Oil Corp	Barclays Bank	(52.684)
(1.704)	Madison Square Garden Entertainment Corp	Goldman Sachs	(13.780)	29.222	Marathon Oil Corp	Goldman Sachs	(40.018)
(4.017)	Madison Square Garden Entertainment Corp	HSBC	(2.300)	39.419	Marathon Oil Corp	HSBC	(14.027)
4.049	Madison Square Garden Sports Corp	Morgan Stanley	9.289	356	Marathon Oil Corp	Morgan Stanley	(42.966)
1.482	Madison Square Garden Sports Corp	Bank of America	(52.415)	2.698	Marathon Petroleum Corp	Bank of America	
591	Madison Square Garden Sports Corp	Merrill Lynch	(9.100)	716	Marathon Petroleum Corp	Merrill Lynch	(1.894)
1.866	Madison Square Garden Sports Corp	Barclays Bank	(8.097)	2.229	Marathon Petroleum Corp	Barclays Bank	(14.353)
(1.163)	Madrigal Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(11.457)	5.901	Marathon Petroleum Corp	Goldman Sachs	(3.809)
(1.681)	Madrigal Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	11.840	(2.609)	Maravai LifeSciences Holdings Inc 'A'	HSBC	(8.484)
(728)	Madrigal Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	9.044	(6.151)	Maravai LifeSciences Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	7.840
(1.083)	Madrigal Pharmaceuticals Inc	HSBC	7.411	(19.068)	Maravai LifeSciences Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	9.872
(817)	Madrigal Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	31.147	(17.046)	Maravai LifeSciences Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	57.299
(4.259)	Magnite Inc	HSBC	(88.872)	(2.880)	Maravai LifeSciences Holdings Inc 'A'	HSBC	32.473
(31.293)	Magnite Inc	Morgan Stanley	4.396	48.952	Marchex Inc 'B'	Morgan Stanley	4.622
20.066	Magnolia Oil & Gas Corp 'A'	Barclays Bank	3.620	35.474	Marchex Inc 'B'	Goldman Sachs	9.301
83.431	Magnolia Oil & Gas Corp 'A'	Bank of America	(120.141)	22.343	Marcus & Millichap Inc	Morgan Stanley	(1.774)
		Merrill Lynch	(9.030)	54.312	Marcus Corp	Barclays Bank	(28.376)
		Barclays Bank		(15.891)	Marine Products Corp	HSBC	(142.841)
				(2.010)	Marine Products Corp	Barclays Bank	(6.992)
				(1.389)	Marine Products Corp	Goldman Sachs	(2.010)
				(3.759)	MarineMax Inc	HSBC	(1.250)
				(5.328)	MarineMax Inc	Bank of America	
				(2.178)	MarineMax Inc	Merrill Lynch	(1.316)
				(26.623)	MarineMax Inc	Barclays Bank	(799)
				7.207	Marinus Pharmaceuticals Inc	HSBC	128
				5.356	Marinus Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(1.772)
						Goldman Sachs	(10.018)
						HSBC	(10.337)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(213)	Markel Group Inc	Bank of America		(571)	MasTec Inc	Goldman Sachs	(3.453)
		Merrill Lynch	8.912	(2.000)	MasTec Inc	HSBC	(12.096)
(2.752)	Markel Group Inc	Barclays Bank	82.835	(2.880)	MasTec Inc	Morgan Stanley	(6.857)
(959)	Markel Group Inc	Goldman Sachs	40.125	2.084	Mastech Digital Inc	Bank of America	
(345)	Markel Group Inc	HSBC	13.049			Merrill Lynch	2.230
(853)	Markel Group Inc	Morgan Stanley	24.017	3.135	Mastech Digital Inc	Barclays Bank	2.633
(381)	MarketAxess Holdings Inc	Bank of America		3.484	Mastech Digital Inc	HSBC	3.589
		Merrill Lynch	6.690	2.074	Mastech Digital Inc	Morgan Stanley	1.742
(611)	MarketAxess Holdings Inc	Goldman Sachs	10.729	(28.043)	Masterbrand Inc	Bank of America	
(405)	MarketAxess Holdings Inc	HSBC	9.509			Merrill Lynch	10.937
(884)	MarketAxess Holdings Inc	Morgan Stanley	9.362	(90.887)	Masterbrand Inc	Barclays Bank	51.805
(43.078)	Markforged Holding Corp	Barclays Bank	2.141	(28.038)	Masterbrand Inc	Goldman Sachs	10.935
(42.200)	Markforged Holding Corp	HSBC	(4.887)	(20.201)	Masterbrand Inc	HSBC	(39.594)
13.676	Marqeta Inc 'A'	Bank of America		(12.160)	Masterbrand Inc	Morgan Stanley	6.931
		Merrill Lynch	618	3.138	Mastercard Inc 'A'	Barclays Bank	(77.069)
91.273	Marqeta Inc 'A'	Barclays Bank	(6.389)	3.114	Mastercard Inc 'A'	Goldman Sachs	(72.992)
36.402	Marqeta Inc 'A'	Goldman Sachs	(364)	1.356	Mastercard Inc 'A'	Morgan Stanley	(33.303)
36.881	Marqeta Inc 'A'	HSBC	7.745	13.600	MasterCraft Boat	Bank of America	
15.180	Marqeta Inc 'A'	Morgan Stanley	(1.062)		Holdings Inc	Merrill Lynch	(22.036)
(9.593)	Marriott International Inc 'A'	Bank of America		9.301	MasterCraft Boat		
		Merrill Lynch	80.958		Holdings Inc	Barclays Bank	(17.672)
(14.687)	Marriott International Inc 'A'	Barclays Bank	113.971	19.918	MasterCraft Boat		
(11.150)	Marriott International Inc 'A'	Goldman Sachs	95.224		Holdings Inc	Goldman Sachs	(33.908)
(5.383)	Marriott International Inc 'A'	HSBC	55.577	8.936	MasterCraft Boat		
(3.114)	Marriott International Inc 'A'	Morgan Stanley	24.165		Holdings Inc	HSBC	(22.792)
1.871	Marriott Vacations	Bank of America		6.362	MasterCraft Boat		
	Worldwide Corp	Merrill Lynch	(2.301)		Holdings Inc	Morgan Stanley	(9.176)
3.071	Marriott Vacations			3.919	Matador Resources Co	Bank of America	
	Worldwide Corp	Barclays Bank	(7.708)			Merrill Lynch	(1.528)
8.949	Marriott Vacations			(2.171)	Matador Resources Co	Barclays Bank	6.556
	Worldwide Corp	Goldman Sachs	(11.007)	24.553	Matador Resources Co	Barclays Bank	(74.150)
17.670	Marriott Vacations			1.239	Matador Resources Co	Goldman Sachs	(483)
	Worldwide Corp	HSBC	(104.783)	8.222	Matador Resources Co	HSBC	(4.285)
374	Marsh & McLennan Cos Inc	Bank of America		7.035	Matador Resources Co	Morgan Stanley	(21.246)
		Merrill Lynch	(3.445)	(8.616)	Matador Resources Co	Morgan Stanley	26.020
17.944	Marsh & McLennan Cos Inc	Barclays Bank	(131.709)	4.457	Match Group Inc	Bank of America	
21.586	Marsh & McLennan Cos Inc	Goldman Sachs	(198.807)			Merrill Lynch	8.736
832	Marsh & McLennan Cos Inc	HSBC	(6.397)	18.114	Match Group Inc	Barclays Bank	7.608
43.870	Marten Transport Ltd	Barclays Bank	(10.529)	18.758	Match Group Inc	Goldman Sachs	36.766
4.966	Marten Transport Ltd	Morgan Stanley	(1.192)	14.303	Match Group Inc	HSBC	27.462
(1.656)	Martin Marietta Materials			21.640	Match Group Inc	Morgan Stanley	9.089
	Inc	Morgan Stanley	18.878	(2.478)	Materion Corp	Morgan Stanley	7.161
(31.908)	Marvell Technology Inc	Bank of America		(1.061)	Mativ Holdings Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(560.642)			Merrill Lynch	2.592
(4.012)	Marvell Technology Inc	Barclays Bank	(62.226)	(15.809)	Mativ Holdings Inc	Barclays Bank	38.732
(24.306)	Marvell Technology Inc	HSBC	(476.050)	(1.371)	Mativ Holdings Inc	Morgan Stanley	3.359
(44.536)	Marvell Technology Inc	Morgan Stanley	(678.983)	6.420	Matrix Service Co	Barclays Bank	(2.953)
(6.178)	Masco Corp	Bank of America		38.225	Matrix Service Co	Goldman Sachs	(35.549)
		Merrill Lynch	18.040	10.512	Matson Inc	Barclays Bank	(2.313)
(59.121)	Masco Corp	Barclays Bank	153.715	6.799	Matson Inc	HSBC	26.856
(33.883)	Masco Corp	Goldman Sachs	98.939	(32.930)	Mattel Inc	Barclays Bank	20.087
(3.040)	Masco Corp	HSBC	13.217	(39.497)	Mattel Inc	Goldman Sachs	55.691
(6.977)	Masco Corp	Morgan Stanley	18.140	(33.946)	Mattel Inc	HSBC	15.384
(717)	Masimo Corp	Bank of America		(24.610)	Mattel Inc	Morgan Stanley	15.012
		Merrill Lynch	9.995	39.278	Matterport Inc	Bank of America	
(446)	Masimo Corp	Barclays Bank	1.565			Merrill Lynch	1.571
673	Masimo Corp	Barclays Bank	(2.362)	8.408	Matterport Inc	Morgan Stanley	1.177
(1.245)	Masimo Corp	Goldman Sachs	17.355	(747)	Matthews International	Bank of America	
(217)	Masimo Corp	HSBC	6.148		Corp 'A'	Merrill Lynch	465
935	Masimo Corp	HSBC	(26.489)	(12.445)	Matthews International		
(3.186)	Masimo Corp	Morgan Stanley	11.183		Corp 'A'	Goldman Sachs	(18.170)
(3.353)	Masonite International Corp	Bank of America		(25.156)	Matthews International		
		Merrill Lynch	4.929		Corp 'A'	HSBC	(50.451)
(9.683)	Masonite International Corp	Barclays Bank	39.313	(3.281)	Matthews International		
(2.596)	Masonite International Corp	Goldman Sachs	3.816		Corp 'A'	Morgan Stanley	(475)
(9.408)	Masonite International Corp	HSBC	29.165	13.932	Maui Land & Pineapple		
(3.421)	Masonite International Corp	Morgan Stanley	13.889		Co Inc	Barclays Bank	(19.226)
(3.022)	MasTec Inc	Bank of America		103	MaxCyte Inc	Barclays Bank	(8)
		Merrill Lynch	(10.885)	15.089	MaxCyte Inc	Morgan Stanley	(1.207)
(3.360)	MasTec Inc	Barclays Bank	(7.237)	(24.708)	Maximus Inc	Barclays Bank	36.321

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(14.857)	Maximus Inc	Goldman Sachs	(10.399)	16.897	MeiraGTx Holdings Plc	Goldman Sachs	14.616
(11.103)	Maximus Inc	HSBC	(9.005)	8.289	MeiraGTx Holdings Plc	HSBC	9.408
(7.521)	Maximus Inc	Morgan Stanley	11.055	28.427	MeiraGTx Holdings Plc	Morgan Stanley	(3.838)
24.233	MaxLinear Inc	Bank of America		43	MercadoLibre Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	109.775			Merrill Lynch	(1.862)
38.624	MaxLinear Inc	Barclays Bank	17.768	199	MercadoLibre Inc	Barclays Bank	(17.113)
3.456	MaxLinear Inc	Goldman Sachs	15.656	180	MercadoLibre Inc	Goldman Sachs	(10.392)
39.902	MaxLinear Inc	HSBC	226.643	68	MercadoLibre Inc	HSBC	(3.474)
34.915	MaxLinear Inc	Morgan Stanley	16.061	103	MercadoLibre Inc	Morgan Stanley	(10.175)
23.897	Mayville Engineering Co Inc	Barclays Bank	(23.180)	21.890	Mercantile Bank Corp	Bank of America	
413	Mayville Engineering Co Inc	Goldman Sachs	128			Merrill Lynch	33.492
7.587	MBA Inc	Bank of America		4.312	Mercantile Bank Corp	Barclays Bank	(2.070)
		Merrill Lynch	835	8.473	Mercantile Bank Corp	Goldman Sachs	12.964
17.622	MBA Inc	Barclays Bank	4.053	7.268	Mercantile Bank Corp	HSBC	11.701
(3.957)	McCormick & Co Inc	Bank of America		3.457	Mercantile Bank Corp	Morgan Stanley	(1.659)
		Merrill Lynch	23.861	(4.172)	Merchants Bancorp	Bank of America	
(3.418)	McCormick & Co Inc	Goldman Sachs	20.611			Merrill Lynch	(1.210)
(15.593)	McCormick & Co Inc	HSBC	54.108	(5.439)	Merchants Bancorp	Barclays Bank	2.230
(2.121)	McDonald's Corp	Bank of America		(9.514)	Merchants Bancorp	HSBC	(1.047)
		Merrill Lynch	24.985	(5.197)	Merchants Bancorp	Morgan Stanley	2.131
(2.889)	McDonald's Corp	Barclays Bank	15.109	(4.291)	Merck & Co Inc	Bank of America	
(865)	McDonald's Corp	Goldman Sachs	10.190			Merrill Lynch	30.853
(2.703)	McDonald's Corp	HSBC	33.977	(9.388)	Merck & Co Inc	Barclays Bank	49.850
2.017	McGrath RentCorp	Bank of America		(10.644)	Merck & Co Inc	Goldman Sachs	76.531
		Merrill Lynch	(2.945)	(1.559)	Merck & Co Inc	HSBC	11.201
5.063	McGrath RentCorp	Barclays Bank	(8.050)	(2.409)	Merck & Co Inc	Morgan Stanley	12.792
7.026	McGrath RentCorp	Goldman Sachs	(10.258)	3.040	Mercury General Corp	Bank of America	
17.041	McGrath RentCorp	HSBC	(15.166)			Merrill Lynch	669
1.086	McGrath RentCorp	Morgan Stanley	(1.727)	3.124	Mercury General Corp	Barclays Bank	(2.655)
1.659	McKesson Corp	Bank of America		2.824	Mercury General Corp	Goldman Sachs	621
		Merrill Lynch	(10.883)	35.866	Mercury General Corp	HSBC	25.465
296	McKesson Corp	Barclays Bank	(3.505)	(7.446)	Mercury Systems Inc	Bank of America	
551	McKesson Corp	Goldman Sachs	(3.615)			Merrill Lynch	12.658
2.295	McKesson Corp	HSBC	36.789	(3.900)	Mercury Systems Inc	Barclays Bank	5.421
858	McKesson Corp	Morgan Stanley	(10.159)	(11.005)	Mercury Systems Inc	Goldman Sachs	18.709
11.508	MDC Holdings Inc	Barclays Bank	(7.020)	(16.247)	Mercury Systems Inc	HSBC	(12.023)
(5.471)	MDU Resources Group Inc	Barclays Bank	5.416	(12.618)	Mercury Systems Inc	Morgan Stanley	17.539
(4.293)	MDU Resources Group Inc	Goldman Sachs	1.889	10.539	Meridian Corp	Bank of America	
(33.189)	MDU Resources Group Inc	HSBC	1.659			Merrill Lynch	4.953
(47.094)	MDU Resources Group Inc	Morgan Stanley	46.623	36.538	Meridian Corp	Barclays Bank	1.096
(15.260)	Medallion Financial Corp	Barclays Bank	2.594	28.814	Meridian Corp	HSBC	22.475
(18.888)	Medallion Financial Corp	Goldman Sachs	2.078	14.890	Meridian Corp	Morgan Stanley	447
5.985	MediaAlpha Inc 'A'	Bank of America		(1.152)	MeridianLink Inc	Barclays Bank	(46)
		Merrill Lynch	17.656	(23.918)	MeridianLink Inc	Goldman Sachs	(54.055)
3.263	MediaAlpha Inc 'A'	Goldman Sachs	9.626	(8.106)	MeridianLink Inc	HSBC	(26.426)
1.434	MediaAlpha Inc 'A'	HSBC	3.757	(16.220)	MeridianLink Inc	Morgan Stanley	(649)
1.238	MediaAlpha Inc 'A'	Morgan Stanley	1.387	10.953	Merit Medical Systems Inc	Bank of America	
(31.129)	Medical Properties Trust Inc (REIT)	Bank of America				Merrill Lynch	(30.887)
		Merrill Lynch	(19.923)	26.498	Merit Medical Systems Inc	Barclays Bank	(82.674)
(76.578)	Medical Properties Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(16.081)	10.175	Merit Medical Systems Inc	Goldman Sachs	(28.694)
				9.895	Merit Medical Systems Inc	HSBC	(34.830)
9.869	Medical Properties Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	6.316	12.981	Merit Medical Systems Inc	Morgan Stanley	(40.501)
14.060	Medical Properties Trust Inc (REIT)	HSBC	(7.592)	(2.604)	Meritage Homes Corp	Bank of America	
(9.535)	Medical Properties Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(2.002)			Merrill Lynch	18.749
(1.573)	Medifast Inc	Bank of America		(32.233)	Meritage Homes Corp	Barclays Bank	101.534
		Merrill Lynch	10.536	(23.167)	Meritage Homes Corp	Goldman Sachs	166.802
(943)	Medifast Inc	Barclays Bank	2.993	(9.099)	Meritage Homes Corp	HSBC	87.897
(295)	Medifast Inc	HSBC	196	(1.898)	Meritage Homes Corp	Morgan Stanley	5.979
(3.649)	Medifast Inc	Morgan Stanley	34.775	11.763	Mersana Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(10.940)
(1.366)	Medpace Holdings Inc	Barclays Bank	5.314	(2.862)	Mesa Air Group Inc	Barclays Bank	458
(448)	Medpace Holdings Inc	HSBC	1.725	(3.502)	Mesa Air Group Inc	HSBC	1.331
581	Medpace Holdings Inc	HSBC	(2.237)	(23.696)	Mesa Air Group Inc	Morgan Stanley	3.791
(4.697)	Medpace Holdings Inc	Morgan Stanley	18.271	(89)	Mesa Laboratories Inc	Bank of America	
(7.193)	Medtronic Plc	Barclays Bank	52.653			Merrill Lynch	2.403
6.212	Medtronic Plc	Goldman Sachs	(44.292)	(3.250)	Mesa Laboratories Inc	Barclays Bank	84.630
(1.762)	Medtronic Plc	Goldman Sachs	12.563	(3.283)	Mesa Laboratories Inc	HSBC	99.508
(576)	Medtronic Plc	HSBC	4.614	212	Meta Platforms Inc 'A'	Bank of America	
						Merrill Lynch	4.952
				2.204	Meta Platforms Inc 'A'	Barclays Bank	26.162
				718	Meta Platforms Inc 'A'	Goldman Sachs	16.773

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
810	Meta Platforms Inc 'A'	HSBC	21.156	129	MicroStrategy Inc 'A'	Barclays Bank	(293)
514	Meta Platforms Inc 'A'	Morgan Stanley	6.996	(248)	MicroStrategy Inc 'A'	Morgan Stanley	(717)
(9.447)	Methode Electronics Inc	Barclays Bank	(9.919)	(50.321)	Microvast Holdings Inc	Morgan Stanley	46.044
(22.368)	Methode Electronics Inc	Goldman Sachs	(55.249)	3.645	Mid Penn Bancorp Inc	Bank of America	
(15.861)	Methode Electronics Inc	HSBC	(39.970)			Merrill Lynch	8.839
5.024	MetLife Inc	Bank of America		12.933	Mid Penn Bancorp Inc	Barclays Bank	6.790
		Merrill Lynch	(804)	850	Mid Penn Bancorp Inc	Goldman Sachs	2.427
177.834	MetLife Inc	Barclays Bank	(362.391)	6.129	Mid Penn Bancorp Inc	HSBC	20.408
12.897	MetLife Inc	Goldman Sachs	(2.063)	6.403	Mid Penn Bancorp Inc	Morgan Stanley	3.362
40.175	MetLife Inc	HSBC	(134.209)	441	Mid-America Apartment Communities Inc (REIT)	Bank of America	
63.397	MetLife Inc	Morgan Stanley	(129.964)			Merrill Lynch	(2.104)
(6.432)	Metrocity Bankshares Inc	Bank of America		19.959	Mid-America Apartment Communities Inc (REIT)	Barclays Bank	5.788
		Merrill Lynch	(7.075)	643	Mid-America Apartment Communities Inc (REIT)	Goldman Sachs	(3.067)
(28.233)	Metrocity Bankshares Inc	Barclays Bank	(13.552)	1.990	Mid-America Apartment Communities Inc (REIT)	HSBC	(8.836)
(26.645)	Metrocity Bankshares Inc	Goldman Sachs	(29.310)	4.154	Mid-America Apartment Communities Inc (REIT)	Morgan Stanley	1.205
(11.001)	Metrocity Bankshares Inc	HSBC	(21.672)	(4.459)	Middleby Corp	Barclays Bank	38.035
(4.956)	Metrocity Bankshares Inc	Morgan Stanley	(2.379)	(414)	Middleby Corp	HSBC	5.212
(17.726)	Metropolitan Bank Holding Corp	Morgan Stanley	(46.974)	(1.400)	Middleby Corp	Morgan Stanley	11.942
56	Mettler-Toledo International Inc	Barclays Bank	(5.420)	4.444	Middlefield Banc Corp	Bank of America	
467	Mettler-Toledo International Inc	Goldman Sachs	(39.270)	7.376	Middlefield Banc Corp	Merrill Lynch	11.110
73	Mettler-Toledo International Inc	HSBC	(6.717)	6.981	Middlefield Banc Corp	Barclays Bank	17.407
235	Mettler-Toledo International Inc	Morgan Stanley	(22.746)	3.864	Middlefield Banc Corp	Goldman Sachs	17.452
(11.003)	MFA Financial Inc (REIT)	Bank of America		1.923	Middlefield Banc Corp	HSBC	1.971
		Merrill Lynch	(4.731)	(1.338)	Middlefield Banc Corp	Morgan Stanley	4.538
(17.188)	MFA Financial Inc (REIT)	Barclays Bank	4.985		Middlesex Water Co	Bank of America	
(15.446)	MFA Financial Inc (REIT)	HSBC	(1.699)	(835)	Middlesex Water Co	Merrill Lynch	(6.686)
(7.349)	MFA Financial Inc (REIT)	Morgan Stanley	2.131	(3.244)	Middlesex Water Co	Barclays Bank	(2.797)
(1.961)	MGE Energy Inc	Bank of America		(6.006)	Middlesex Water Co	HSBC	(11.807)
		Merrill Lynch	9.588	26.311	Midland States Bancorp Inc	Morgan Stanley	(5.673)
(3.462)	MGE Energy Inc	Barclays Bank	11.667			Bank of America	
(29.731)	MGE Energy Inc	HSBC	150.810	33.191	Midland States Bancorp Inc	Merrill Lynch	26.311
(6.810)	MGE Energy Inc	Morgan Stanley	21.184	10.362	Midland States Bancorp Inc	Barclays Bank	(996)
(51.260)	MGIC Investment Corp	Bank of America		27.711	Midland States Bancorp Inc	Goldman Sachs	10.362
		Merrill Lynch	(23.580)	13.555	Midland States Bancorp Inc	HSBC	23.554
(12.647)	MGIC Investment Corp	Barclays Bank	(3.541)	997	MidWestOne Financial Group Inc	Morgan Stanley	(407)
(8.863)	MGIC Investment Corp	HSBC	(5.229)	41.744	MidWestOne Financial Group Inc	Bank of America	
(6.444)	MGIC Investment Corp	Morgan Stanley	(1.804)			Merrill Lynch	668
19.558	MGM Resorts International	Bank of America		27.590	MidWestOne Financial Group Inc	Barclays Bank	(9.601)
		Merrill Lynch	(68.648)	8.709	MidWestOne Financial Group Inc	Goldman Sachs	18.485
26.097	MGM Resorts International	Barclays Bank	(82.206)	6.473	MidWestOne Financial Group Inc	HSBC	(1.916)
60.546	MGM Resorts International	Goldman Sachs	(208.114)			Morgan Stanley	(1.489)
31.143	MGM Resorts International	HSBC	(132.669)	(101.369)	Milestone Scientific Inc	Barclays Bank	—
14.850	MGM Resorts International	Morgan Stanley	(46.778)	(20.990)	Milestone Scientific Inc	Goldman Sachs	(2.729)
2.400	MGP Ingredients Inc	Bank of America		4.625	Miller Industries Inc	Barclays Bank	(4.509)
		Merrill Lynch	(14.064)	(27.640)	MillerKnoll Inc	Barclays Bank	45.882
3.893	MGP Ingredients Inc	Barclays Bank	(39.319)	(5.711)	MillerKnoll Inc	HSBC	16.105
817	MGP Ingredients Inc	Goldman Sachs	(4.788)	45.604	MiMedx Group Inc	Bank of America	
6.024	MGP Ingredients Inc	HSBC	(36.987)			Merrill Lynch	(12.313)
8.061	MGP Ingredients Inc	Morgan Stanley	(81.416)	21.739	MiMedx Group Inc	Goldman Sachs	(5.870)
7.969	Microchip Technology Inc	Bank of America		2.648	Mind Medicine MindMed Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(7.590)	9.147	Mind Medicine MindMed Inc	Merrill Lynch	1.192
11.749	Microchip Technology Inc	Barclays Bank	(35.599)	2.771	Mind Medicine MindMed Inc	Barclays Bank	274
3.629	Microchip Technology Inc	Goldman Sachs	2.831	(15.882)	Minerals Technologies Inc	HSBC	610
2.642	Microchip Technology Inc	HSBC	7.934	(17.488)	Minerals Technologies Inc	Barclays Bank	69.563
3.817	Microchip Technology Inc	Morgan Stanley	7.684	(2.869)	Minerals Technologies Inc	Goldman Sachs	63.656
2.910	MicroCloud Hologram Inc	Barclays Bank	698	(4.399)	Minerals Technologies Inc	HSBC	16.239
2.682	Micron Technology Inc	Barclays Bank	(2.220)	(10.632)	Minerals Technologies Inc	Morgan Stanley	19.268
(1.306)	Micron Technology Inc	Goldman Sachs	(5.250)	(3.016)	Mineralys Therapeutics Inc	Barclays Bank	21.370
1.191	Micron Technology Inc	HSBC	(6.286)	51.209	Mineralys Therapeutics Inc	Morgan Stanley	6.062
1.369	Microsoft Corp	Bank of America		1.884	Miragen Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(51)
		Merrill Lynch	21.779	(1.424)	Miragen Therapeutics Inc	Morgan Stanley	—
6.968	Microsoft Corp	Barclays Bank	94.100		Mirati Therapeutics Inc	Barclays Bank	13.678
172	Microsoft Corp	Goldman Sachs	4.358				
2.814	Microsoft Corp	HSBC	61.964				
5.855	Microsoft Corp	Morgan Stanley	71.123				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(974)	Mirati Therapeutics Inc	Morgan Stanley	9.355	(10.016)	Momentive Global Inc	Barclays Bank	(651)
(599)	Mirion Technologies Inc	Barclays Bank	96	(18.646)	Momentive Global Inc	HSBC	(1.585)
(24.585)	Mirion Technologies Inc	Morgan Stanley	3.934	(15.405)	Momentive Global Inc	Morgan Stanley	(1.001)
5.476	Mirum Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(9.200)	(14.920)	Momentus Inc	Goldman Sachs	366
2.991	Mirum Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	658	(98.054)	Momentus Inc	Morgan Stanley	2.902
244	Mirum Pharmaceuticals Inc	HSBC	(27)	16.529	Monarch Casino & Resort Inc		
(4.931)	Mission Produce Inc	Bank of America			Barclays Bank		(45.785)
		Merrill Lynch	(1.627)	8.298	Monarch Casino & Resort Inc	HSBC	(18.588)
(2.245)	Mission Produce Inc	Barclays Bank	112	5.619	Monarch Casino & Resort Inc		
(3.389)	Mission Produce Inc	Goldman Sachs	(1.118)		Morgan Stanley		(15.565)
(5.381)	Mission Produce Inc	HSBC	(477)	(1.444)	Mondelez International Inc 'A'	Bank of America	
(4.417)	Mission Produce Inc	Morgan Stanley	1.249		Merrill Lynch		6.144
24.310	Mister Car Wash Inc	Barclays Bank	729	(23.549)	Mondelez International Inc 'A'	Barclays Bank	74.886
57.252	Mister Car Wash Inc	Goldman Sachs	(37.214)	(2.377)	Mondelez International Inc 'A'	Goldman Sachs	10.602
48.144	Mister Car Wash Inc	HSBC	(30.330)	(31.443)	Mondelez International Inc 'A'	HSBC	170.421
13.757	Mister Car Wash Inc	Morgan Stanley	413	(52.762)	Mondelez International Inc 'A'		
37.502	Mistras Group Inc	Bank of America			Morgan Stanley		164.500
		Merrill Lynch	18.001	386	Moneylion Inc	Barclays Bank	347
18.537	Mistras Group Inc	Barclays Bank	2.595	856	Moneylion Inc	Goldman Sachs	(1.532)
12.864	Mistras Group Inc	Goldman Sachs	6.175	436	Moneylion Inc	HSBC	(3.719)
241	Mistras Group Inc	HSBC	116	(1.275)	MongoDB Inc	Bank of America	
43.472	Mistras Group Inc	Morgan Stanley	6.086		Merrill Lynch		(27.085)
(32.060)	Mitek Systems Inc	Barclays Bank	(11.978)	(910)	MongoDB Inc	Barclays Bank	(12.649)
(27.840)	Mitek Systems Inc	HSBC	(30.857)	(79)	MongoDB Inc	Goldman Sachs	(1.661)
(4.411)	MKS Instruments Inc	Bank of America		(805)	MongoDB Inc	HSBC	(40.459)
		Merrill Lynch	(56.284)	(1.037)	MongoDB Inc	Morgan Stanley	(14.414)
(16.522)	MKS Instruments Inc	Barclays Bank	(130.028)	470	Monolithic Power Systems Inc	Bank of America	
(4.101)	MKS Instruments Inc	Goldman Sachs	(52.329)		Merrill Lynch		46.737
(13.447)	MKS Instruments Inc	HSBC	(207.218)	341	Monolithic Power Systems Inc	Barclays Bank	21.688
(13.061)	MKS Instruments Inc	Morgan Stanley	(102.790)	1.202	Monolithic Power Systems Inc		
6.934	Model N Inc	Barclays Bank	12.828	(19.648)	Monro Inc	Morgan Stanley	76.447
15.191	Model N Inc	Goldman Sachs	39.649	(1.123)	Monro Inc	Barclays Bank	22.357
(2.931)	Moderna Inc	Barclays Bank	(4.543)	(13.619)	Monro Inc	Goldman Sachs	7.401
(410)	Moderna Inc	Goldman Sachs	(113)	(3.104)	Monro Inc	HSBC	52.892
(660)	Moderna Inc	HSBC	2.284	(35.494)	Monro Inc	Morgan Stanley	3.420
(1.271)	Moderna Inc	Morgan Stanley	(1.970)	(11.292)	Monster Beverage Corp	Barclays Bank	42.593
10.381	Modine Manufacturing Co	Bank of America		(60.354)	Monster Beverage Corp	HSBC	12.647
		Merrill Lynch	66.750	(3.101)	Montauk Renewables Inc	Bank of America	
7.884	Modine Manufacturing Co	Barclays Bank	46.516		Merrill Lynch		(1.271)
25.407	Modine Manufacturing Co	Goldman Sachs	163.367	(41.760)	Montauk Renewables Inc	Barclays Bank	(21.298)
(764)	ModivCare Inc	Barclays Bank	4.477	(24.995)	Montauk Renewables Inc	HSBC	(17.996)
(1.344)	ModivCare Inc	Goldman Sachs	14.220	(16.567)	Montauk Renewables Inc	Morgan Stanley	(7.964)
15.173	Moelis & Co 'A'	Barclays Bank	11.531	(7.208)	Monte Rosa Therapeutics Inc		
2.395	Moelis & Co 'A'	Goldman Sachs	7.904	(10.533)	Montrose Environmental Group Inc	Morgan Stanley	(4.325)
2.561	Moelis & Co 'A'	HSBC	9.890	(10.458)	Montrose Environmental Group Inc	Barclays Bank	19.802
2.293	Moelis & Co 'A'	Morgan Stanley	1.743	(5.787)	Montrose Environmental Group Inc	Goldman Sachs	11.504
5.253	Mohawk Industries Inc	Bank of America		895	Moody's Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(13.448)		Merrill Lynch		1.119
13.589	Mohawk Industries Inc	Barclays Bank	(39.000)	10.505	Moody's Corp	Barclays Bank	(93.935)
1.526	Mohawk Industries Inc	Goldman Sachs	(2.289)	510	Moody's Corp	Goldman Sachs	638
1.660	Mohawk Industries Inc	HSBC	(2.203)	2.819	Moody's Corp	HSBC	18.014
4.081	Mohawk Industries Inc	Morgan Stanley	(11.712)	3.023	Moody's Corp	Morgan Stanley	(25.272)
1.704	Molecular Templates Inc	Bank of America		20.117	Moog Inc 'A'	Barclays Bank	(42.648)
		Merrill Lynch	68	2.187	Moog Inc 'A'	HSBC	14.522
5.631	Molecular Templates Inc	Barclays Bank	(58)	(171)	Morgan Group Holding Co	Bank of America	
38.904	Molecular Templates Inc	Goldman Sachs	1.544		Merrill Lynch		(83)
8.305	Molecular Templates Inc	HSBC	(61)	(47)	Morgan Group Holding Co	Barclays Bank	10
13.598	Molecular Templates Inc	Morgan Stanley	(140)	(9)	Morgan Group Holding Co	Goldman Sachs	(4)
(376)	Molina Healthcare Inc	Bank of America		(69)	Morgan Group Holding Co	HSBC	(33)
		Merrill Lynch	8.501	(50)	Morgan Group Holding Co	Morgan Stanley	10
(2.803)	Molina Healthcare Inc	Barclays Bank	49.473				
(4.831)	Molina Healthcare Inc	Goldman Sachs	109.229				
(4.769)	Molina Healthcare Inc	HSBC	117.508				
(1.524)	Molina Healthcare Inc	Morgan Stanley	26.899				
5.827	Molson Coors Beverage Co 'B'	HSBC	(18.413)				
2.193	Molson Coors Beverage Co 'B'	Morgan Stanley	(2.500)				
(12.831)	Momentive Global Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	(907)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(16.995)	Morgan Stanley	Bank of America Merrill Lynch	6.189	(26.997)	Mueller Water Products Inc 'A'	HSBC	21.328
(14.355)	Morgan Stanley	Barclays Bank	(3.431)	25.162	Multiplan Corp	Goldman Sachs	6.291
(74.667)	Morgan Stanley	Goldman Sachs	31.608	24.077	Multiplan Corp	HSBC	13.664
(14.820)	Morgan Stanley	HSBC	27.713	30.522	Murphy Oil Corp	Bank of America Merrill Lynch	28.080
102	Morningstar Inc	Barclays Bank	504	36.205	Murphy Oil Corp	Barclays Bank	(54.657)
(139)	Morningstar Inc	Barclays Bank	(666)	45.788	Murphy Oil Corp	Goldman Sachs	32.579
334	Morningstar Inc	Goldman Sachs	4.466	67.896	Murphy Oil Corp	HSBC	15.410
(153)	Morningstar Inc	Goldman Sachs	(1.380)	33.101	Murphy Oil Corp	Morgan Stanley	(45.445)
551	Morningstar Inc	HSBC	10.135	1.984	Murphy USA Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7.781)
(926)	Morningstar Inc	HSBC	(10.254)	4.164	Murphy USA Inc	Barclays Bank	10.912
1.438	Morningstar Inc	Morgan Stanley	7.104	4.204	Murphy USA Inc	Goldman Sachs	(16.176)
(5.131)	Morphic Holding Inc	Barclays Bank	2.360	244	Murphy USA Inc	HSBC	(1.367)
(2.186)	Morphic Holding Inc	Morgan Stanley	1.006	2.154	Murphy USA Inc	Morgan Stanley	6.073
(25.332)	Mosaic Co	Bank of America Merrill Lynch	91.836	4.135	Mustang Bio Inc	Barclays Bank	8.601
(13.283)	Mosaic Co	Barclays Bank	45.826	4.128	Mustang Bio Inc	Goldman Sachs	8.380
(9.612)	Mosaic Co	Goldman Sachs	39.121	7.268	Mustang Bio Inc	HSBC	15.735
(14.375)	Mosaic Co	HSBC	56.252	2.501	MVB Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.057
(8.136)	Mosaic Co	Morgan Stanley	28.069	8.436	MVB Financial Corp	Barclays Bank	9.195
(7.844)	Motorcar Parts of America Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.432)	5.925	MVB Financial Corp	Goldman Sachs	4.187
(12.695)	Motorcar Parts of America Inc	Goldman Sachs	(3.935)	1.049	MVB Financial Corp	HSBC	804
(5.434)	Motorcar Parts of America Inc	HSBC	(6.195)	4.027	MVB Financial Corp	Morgan Stanley	50
(3.547)	Motorola Solutions Inc	Barclays Bank	32.100	5.131	Myers Industries Inc	Barclays Bank	(4.515)
122	Motorola Solutions Inc	Goldman Sachs	16	7.355	Myers Industries Inc	Goldman Sachs	(736)
641	Motorola Solutions Inc	Morgan Stanley	(207)	16.644	Myers Industries Inc	HSBC	(999)
(4.540)	Movado Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.406)	1.548	Myers Industries Inc	Morgan Stanley	(1.362)
(3.799)	Movado Group Inc	Barclays Bank	1.748	7.056	MYR Group Inc	Barclays Bank	(30.623)
(1.155)	Movado Group Inc	Goldman Sachs	(612)	5.387	MYR Group Inc	Goldman Sachs	(25.265)
(15.230)	Movado Group Inc	HSBC	(11.400)	4.783	Myriad Genetics Inc	Barclays Bank	11.862
(3.129)	Movado Group Inc	Morgan Stanley	1.439	10.215	Myriad Genetics Inc	Goldman Sachs	38.102
(18.718)	MP Materials Corp	Barclays Bank	19.466	(49.605)	N-able Inc	Goldman Sachs	(22.819)
(16.435)	MP Materials Corp	Goldman Sachs	16.932	(3.252)	N-able Inc	HSBC	(5.919)
(5.155)	MP Materials Corp	Morgan Stanley	5.361	2.063	Nabors Industries Ltd	Barclays Bank	(16.298)
(13.231)	Mr Cooper Group Inc	Goldman Sachs	(16.671)	1.869	Nabors Industries Ltd	Goldman Sachs	(9.083)
(10.573)	Mr Cooper Group Inc	HSBC	(37.640)	893	Nabors Industries Ltd	HSBC	(9.037)
14.495	MRC Global Inc	Barclays Bank	(6.378)	769	Nabors Industries Ltd	Morgan Stanley	(6.075)
15.267	MRC Global Inc	Goldman Sachs	(1.679)	(2.509)	NACCO Industries Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1.255)
16.922	MRC Global Inc	HSBC	(5.077)	(4.328)	NACCO Industries Inc 'A'	Barclays Bank	3.289
(6.321)	MSA Safety Inc	Barclays Bank	24.273	(562)	NACCO Industries Inc 'A'	Goldman Sachs	(281)
(1.663)	MSA Safety Inc	HSBC	(9.313)	7.451	NanoString Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(18.255)
356	MSC Industrial Direct Co Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	128	2.754	NanoString Technologies Inc	Barclays Bank	(799)
24.082	MSC Industrial Direct Co Inc 'A'	Barclays Bank	(70.560)	13.759	NanoString Technologies Inc	HSBC	(36.049)
16.645	MSC Industrial Direct Co Inc 'A'	Goldman Sachs	5.992	4.397	Nano-X Imaging Ltd	Barclays Bank	(264)
2.459	MSC Industrial Direct Co Inc 'A'	HSBC	1.612	2.233	Nano-X Imaging Ltd	HSBC	31.016
2.292	MSC Industrial Direct Co Inc 'A'	Morgan Stanley	(6.716)	3.246	Napco Security Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	9.348
1.740	MSCI Inc	Barclays Bank	(4.854)	7.738	Napco Security Technologies Inc	HSBC	28.089
601	MSCI Inc	HSBC	(1.953)	32.778	Nasdaq Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21.634)
349	MSCI Inc	Morgan Stanley	(974)	45.550	Nasdaq Inc	Barclays Bank	(43.272)
(2.166)	Mueller Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	851	24.148	Nasdaq Inc	Goldman Sachs	(15.938)
(4.283)	Mueller Industries Inc	Barclays Bank	10.708	11.922	Nasdaq Inc	HSBC	(4.888)
(2.055)	Mueller Industries Inc	HSBC	3.027	36.927	Nasdaq Inc	Morgan Stanley	(35.081)
(3.326)	Mueller Industries Inc	Morgan Stanley	8.315	2.046	Natera Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7.358)
(49.794)	Mueller Water Products Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(10.457)	1.680	Natera Inc	Goldman Sachs	(759)
(98.801)	Mueller Water Products Inc 'A'	Barclays Bank	5.928	(821)	Natera Inc	HSBC	4.355
(13.176)	Mueller Water Products Inc 'A'	Goldman Sachs	(2.767)	(860)	Natera Inc	Morgan Stanley	4.545
				(898)	Nathan's Famous Inc	Bank of America Merrill Lynch	575
				(8.841)	Nathan's Famous Inc	Barclays Bank	(11.228)
				(272)	Nathan's Famous Inc	Goldman Sachs	174

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(1.188)	Nathan's Famous Inc	Morgan Stanley	(1.509)	20.720	Nature's Sunshine Products Inc	Barclays Bank	(4.662)
14.485	National Bank Holdings Corp 'A'	Barclays Bank	(14.050)	11.746	Nature's Sunshine Products Inc	Goldman Sachs	2.760
19.893	National Bank Holdings Corp 'A'	HSBC	49.534	18.267	Nature's Sunshine Products Inc	Morgan Stanley	(4.110)
5.718	National Bank Holdings Corp 'A'	Morgan Stanley	(5.546)	41.516	Nautilus Biotechnology Inc	Barclays Bank	23.249
(8.946)	National Bankshares Inc	Bank of America		25.890	Nautilus Biotechnology Inc	Goldman Sachs	11.651
		Merrill Lynch	6.844	18.464	Nautilus Biotechnology Inc	HSBC	11.448
(7.244)	National Bankshares Inc	Barclays Bank	(398)	11.654	Nautilus Biotechnology Inc	Morgan Stanley	6.526
(8.732)	National Bankshares Inc	Morgan Stanley	(480)	(31.675)	Navient Corp	Barclays Bank	(3.168)
(952)	National Beverage Corp	Bank of America		(29.955)	Navient Corp	Goldman Sachs	(5.392)
		Merrill Lynch	2.361	6.809	Navigator Holdings Ltd	Bank of America	
(1.456)	National Beverage Corp	Barclays Bank	2.461			Merrill Lynch	(272)
(2.823)	National Beverage Corp	Goldman Sachs	7.001	22.352	Navigator Holdings Ltd	Barclays Bank	(1.118)
(1.921)	National Beverage Corp	HSBC	4.764	16.605	Navigator Holdings Ltd	Goldman Sachs	(664)
(22.753)	National Energy Services Reunited Corp	Barclays Bank	(1.593)	7.143	Navigator Holdings Ltd	HSBC	1.500
(4.144)	National Energy Services Reunited Corp	Morgan Stanley	(290)	5.358	Navigator Holdings Ltd	Morgan Stanley	(268)
(8.027)	National Fuel Gas Co	Bank of America		(45.073)	Navitas Semiconductor Corp	Morgan Stanley	37.636
		Merrill Lynch	7.692	(1.581)	NBT Bancorp Inc	Bank of America	
(48.676)	National Fuel Gas Co	Barclays Bank	40.623	(4.262)	NBT Bancorp Inc	Barclays Bank	5.839
(13.525)	National Fuel Gas Co	Goldman Sachs	11.767	(594)	NBT Bancorp Inc	HSBC	(1.224)
(4.337)	National Fuel Gas Co	HSBC	5.320	(3.533)	NBT Bancorp Inc	Morgan Stanley	4.507
(26.073)	National Fuel Gas Co	Morgan Stanley	21.902	(14.821)	nCino Inc	Bank of America	
(15.155)	National Health Investors Inc (REIT)	Bank of America		(12.983)	nCino Inc	Merrill Lynch	(62.100)
		Merrill Lynch	20.156	(13.809)	nCino Inc	Barclays Bank	(6.622)
(5.921)	National Health Investors Inc (REIT)	Barclays Bank	237	(24.165)	nCino Inc	Goldman Sachs	(57.860)
(20.791)	National Health Investors Inc (REIT)	Goldman Sachs	27.652	(8.246)	nCino Inc	HSBC	(131.458)
(6.096)	National Health Investors Inc (REIT)	HSBC	(14.265)	1.857	NCR Corp	Morgan Stanley	(4.205)
6.496	National HealthCare Corp	Bank of America		2.751	NCR Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	7.535	10.707	NCR Corp	Merrill Lynch	(93)
5.663	National HealthCare Corp	Barclays Bank	(170)	41.325	Nektar Therapeutics	Barclays Bank	(1.596)
54	National HealthCare Corp	Goldman Sachs	63			HSBC	12.848
6.791	National HealthCare Corp	HSBC	18.064	47.630	Nektar Therapeutics	Bank of America	
3.143	National HealthCare Corp	Morgan Stanley	(94)	109.831	Nektar Therapeutics	Merrill Lynch	(5.724)
(3.934)	National Presto Industries Inc	Bank of America		74.443	Nektar Therapeutics	Barclays Bank	(4.920)
		Merrill Lynch	(8.773)	120.549	Nektar Therapeutics	Goldman Sachs	(15.212)
(6.555)	National Presto Industries Inc	Barclays Bank	(66)	453	Nelnet Inc 'A'	HSBC	(10.801)
(6.351)	National Presto Industries Inc	HSBC	(39.884)	8.289	Nelnet Inc 'A'	Morgan Stanley	(12.453)
4.397	National Research Corp	Barclays Bank	(616)	2.449	Nelnet Inc 'A'	Bank of America	
(30.932)	National Storage Affiliates Trust (REIT)	Barclays Bank	21.287	624	Nelnet Inc 'A'	Merrill Lynch	(711)
6.252	National Storage Affiliates Trust (REIT)	Barclays Bank	(5.002)	2.642	Neogen Corp	Barclays Bank	(18.650)
(4.840)	National Storage Affiliates Trust (REIT)	Goldman Sachs	6.437	(1.066)	Neogen Corp	Goldman Sachs	(3.101)
(4.977)	National Storage Affiliates Trust (REIT)	HSBC	6.171	(67.234)	Neogen Corp	Morgan Stanley	(404)
12.402	National Vision Holdings Inc	HSBC	37.826	(6.705)	Neogen Corp	Bank of America	
(1.788)	National Western Life Group Inc 'A'	Barclays Bank	15.654	(10.032)	Neogen Corp	Merrill Lynch	2.319
(1.883)	National Western Life Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(213.109)	2.101	NeoGenomics Inc	Barclays Bank	(18)
23.191	Natural Gas Services Group Inc	Morgan Stanley	(9.972)	(6.750)	NerdWallet Inc 'A'	Barclays Bank	(59.166)
9.244	Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc	Barclays Bank	(1.479)	(6.425)	Nerdy Inc	Goldman Sachs	(3.285)
5.281	Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc	Goldman Sachs	1.003	(60.813)	Nerdy Inc	Morgan Stanley	(8.828)
3.802	Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc	HSBC	1.597	(3.328)	NetApp Inc	Barclays Bank	(2.962)
19.911	Nature's Sunshine Products Inc	Bank of America		(1.477)	Netflix Inc	Morgan Stanley	(2.962)
		Merrill Lynch	4.679	(607)	Netflix Inc	Bank of America	
				(172)	Netflix Inc	Merrill Lynch	(84.391)
				(1.359)	Netflix Inc	Barclays Bank	(18.824)
				(174)	Netflix Inc	Goldman Sachs	(10.029)
				(2.994)	NETGEAR Inc	HSBC	(62.110)
				(4.639)	NETGEAR Inc	Morgan Stanley	(5.427)
				(8.843)	NETGEAR Inc	Bank of America	
				(4.474)	NetScout Systems Inc	Merrill Lynch	165
						Barclays Bank	(302)
						Morgan Stanley	(575)
						Bank of America	
						Merrill Lynch	(4.832)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(1.713)	NetScout Systems Inc	Barclays Bank	942	(2.374)	NewMarket Corp	HSBC	(42.984)
(5.301)	NetScout Systems Inc	Goldman Sachs	(5.725)	(1.357)	NewMarket Corp	Morgan Stanley	2.633
(3.463)	NetScout Systems Inc	HSBC	(5.430)	39.932	Newmont Corp	Barclays Bank	(127.782)
(2.121)	NetScout Systems Inc	Morgan Stanley	1.167	591	Newmont Corp	Morgan Stanley	(1.891)
(9.676)	NETSTREIT Corp (REIT)	Bank of America		20.617	Newpark Resources Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	1.888			Merrill Lynch	(6.185)
(66.938)	NETSTREIT Corp (REIT)	Barclays Bank	42.171	53.960	Newpark Resources Inc	Barclays Bank	(21.584)
(49.307)	NETSTREIT Corp (REIT)	Goldman Sachs	30.570	61.750	Newpark Resources Inc	HSBC	(22.230)
(20.718)	NETSTREIT Corp (REIT)	HSBC	11.001	8.494	Newpark Resources Inc	Morgan Stanley	(3.398)
(8.245)	NETSTREIT Corp (REIT)	Morgan Stanley	5.194	(135.223)	News Corp 'A'	Barclays Bank	(12.846)
3.112	Neurocrine Biosciences Inc	Bank of America		(42.207)	News Corp 'A'	Goldman Sachs	6.120
		Merrill Lynch	(22.998)	(84.179)	News Corp 'A'	HSBC	(125.006)
8.695	Neurocrine Biosciences Inc	Barclays Bank	(23.825)	(105.910)	News Corp 'A'	Morgan Stanley	(10.737)
1.559	Neurocrine Biosciences Inc	Goldman Sachs	(10.494)	1.096	News Corp 'B'	Goldman Sachs	(132)
5.723	Neurocrine Biosciences Inc	HSBC	(39.525)	30.481	News Corp 'B'	HSBC	45.112
10.541	Neurocrine Biosciences Inc	Morgan Stanley	(28.882)	10.484	NexPoint Residential Trust	Bank of America	
118	NeuroPace Inc	Barclays Bank	(30)		Inc (REIT)	Merrill Lynch	(3.460)
1.961	Nevro Corp	Bank of America		7.866	NexPoint Residential Trust	Barclays Bank	(4.090)
		Merrill Lynch	(1.252)		Inc (REIT)	Barclays Bank	(4.090)
818	Nevro Corp	Barclays Bank	(425)	5.333	NexPoint Residential Trust	Goldman Sachs	(1.760)
3.063	Nevro Corp	HSBC	(1.838)	6.700	NexPoint Residential Trust	HSBC	(6.499)
4.310	Nevro Corp	Morgan Stanley	(2.241)	4.321	NexPoint Residential Trust	Inc (REIT)	
(5.034)	New Fortress Energy Inc	Bank of America		5.279	Nexstar Media Group Inc	Barclays Bank	(52.157)
		Merrill Lynch	5.913	(5.111)	Nexstar Media Group Inc	HSBC	77.994
(5.089)	New Fortress Energy Inc	Barclays Bank	11.545	1.120	Nexstar Media Group Inc	HSBC	(17.091)
(4.732)	New Fortress Energy Inc	Goldman Sachs	15.758	67.453	NextCure Inc	Barclays Bank	(7.420)
(3.140)	New Fortress Energy Inc	HSBC	7.765	9.126	NextCure Inc	Goldman Sachs	365
(10.354)	New Fortress Energy Inc	Morgan Stanley	24.125	17.352	NextCure Inc	HSBC	2.082
10.759	New Jersey Resources Corp	Bank of America		(33.509)	NextDecade Corp	Barclays Bank	16.754
		Merrill Lynch	(11.117)	(54.063)	NextDecade Corp	Morgan Stanley	27.031
42.600	New Jersey Resources Corp	Barclays Bank	(33.654)	(8.738)	NextEra Energy Inc	Bank of America	
83.674	New Jersey Resources Corp	Goldman Sachs	(85.879)			Merrill Lynch	43.132
54.201	New Jersey Resources Corp	HSBC	(77.132)	(50.984)	NextEra Energy Inc	Barclays Bank	121.852
82.027	New Jersey Resources Corp	Morgan Stanley	(61.657)	(13.282)	NextEra Energy Inc	Goldman Sachs	71.059
(3.021)	New Jersey Resources Corp	Morgan Stanley	2.387	(14.773)	NextEra Energy Inc	HSBC	57.172
(385)	New Relic Inc	Barclays Bank	3.280	(5.209)	NextEra Energy Inc	Morgan Stanley	12.450
(785)	New Relic Inc	Morgan Stanley	9.616	(3.615)	NextEra Energy Partners LP	Bank of America	
(14.366)	New York Community Bancorp Inc	Bank of America		(2.367)	NextEra Energy Partners LP	Merrill Lynch	(3.893)
		Merrill Lynch	(1.293)	642	NextEra Energy Partners LP	HSBC	(838)
(26.763)	New York Community Bancorp Inc	Barclays Bank	13.382	15.427	NextGen Healthcare Inc	Bank of America	
(53.114)	New York Community Bancorp Inc	Goldman Sachs	(4.780)	12.999	NextGen Healthcare Inc	Merrill Lynch	(19.901)
20.019	New York Community Bancorp Inc	Goldman Sachs	1.802	46.618	NextGen Healthcare Inc	Barclays Bank	(1.820)
(50.856)	New York Community Bancorp Inc	Morgan Stanley	25.428	6.545	NextGen Healthcare Inc	Goldman Sachs	(60.137)
(4.899)	New York Mortgage Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	1.176	(5.433)	NexTier Oilfield Solutions Inc	Morgan Stanley	(916)
(2.695)	New York Times Co 'A'	Barclays Bank	2.439	(41.710)	NexTier Oilfield Solutions Inc	Bank of America	
(844)	New York Times Co 'A'	Goldman Sachs	781	(13.131)	NexTier Oilfield Solutions Inc	Merrill Lynch	(163)
(8.937)	New York Times Co 'A'	HSBC	37.401	(36.586)	NexTier Oilfield Solutions Inc	Barclays Bank	24.192
(2.664)	New York Times Co 'A'	Morgan Stanley	2.411	(20.424)	NexTier Oilfield Solutions Inc	Goldman Sachs	(394)
6.203	Newegg Commerce Inc	Barclays Bank	(930)			HSBC	2.561
16.945	Newegg Commerce Inc	HSBC	(847)	(45.499)	NextNav Inc	HSBC	11.846
(67.431)	Newell Brands Inc	Barclays Bank	31.018	(10.179)	NEXTracker Inc 'A'	Bank of America	(20.020)
(97.293)	Newell Brands Inc	Goldman Sachs	78.807			Merrill Lynch	15.370
(15.989)	Newell Brands Inc	HSBC	26.702	(2.817)	NEXTracker Inc 'A'	Goldman Sachs	4.254
(69.506)	Newell Brands Inc	Morgan Stanley	31.973	8.000	NEXTracker Inc 'A'	HSBC	52.640
(61.983)	Newmark Group Inc 'A'	Bank of America		(17.657)	NEXTracker Inc 'A'	Morgan Stanley	20.658
		Merrill Lynch	10.969	22.391	NGM Biopharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(7.613)
(13.903)	Newmark Group Inc 'A'	HSBC	3.498			Barclays Bank	(7.613)
(48.567)	Newmark Group Inc 'A'	Morgan Stanley	11.020	9.938	NGM Biopharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(3.379)
(4.076)	NewMarket Corp	Barclays Bank	7.594	10.927	NI Holdings Inc	Bank of America	
(2.563)	NewMarket Corp	Goldman Sachs	(2.973)			Merrill Lynch	164

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
12.084	NI Holdings Inc	Barclays Bank	4.411	(7.723)	Nordson Corp	Goldman Sachs	(12.434)
25.910	NI Holdings Inc	Goldman Sachs	389	2.648	Nordson Corp	Goldman Sachs	4.263
19.239	NI Holdings Inc	HSBC	2.597	(2.738)	Nordson Corp	HSBC	(1.506)
6.375	NI Holdings Inc	Morgan Stanley	2.327	2.697	Nordson Corp	HSBC	1.483
(1.114)	Nicolet Bankshares Inc	Bank of America		(735)	Nordson Corp	Morgan Stanley	(1.588)
		Merrill Lynch	(10.394)	3.852	Nordson Corp	Morgan Stanley	8.320
(15.647)	Nicolet Bankshares Inc	Barclays Bank	(30.512)	(8.092)	Nordstrom Inc	Morgan Stanley	1.925
(8.125)	Nicolet Bankshares Inc	Goldman Sachs	(75.806)	9.415	Norfolk Southern Corp	Bank of America	
(15.449)	Nicolet Bankshares Inc	HSBC	(128.999)			Merrill Lynch	(47.546)
(1.426)	Nicolet Bankshares Inc	Morgan Stanley	(2.781)	15.361	Norfolk Southern Corp	Barclays Bank	(159.294)
2.552	NIKE Inc 'B'	Morgan Stanley	(11.254)	30	Norfolk Southern Corp	Goldman Sachs	(152)
17.975	Nikola Corp	HSBC	(6.680)	2.260	Norfolk Southern Corp	HSBC	1.785
4.603	Nikola Corp	Morgan Stanley	(917)	9.223	Norfolk Southern Corp	Morgan Stanley	(95.643)
(30.670)	Nine Energy Service Inc	Bank of America		(3.597)	Northeast Bank	Bank of America	
		Merrill Lynch	1.534			Merrill Lynch	432
(25.562)	Nine Energy Service Inc	Barclays Bank	10.480	(927)	Northeast Bank	Barclays Bank	658
(1.392)	Nine Energy Service Inc	HSBC	1.281	(3.033)	Northeast Bank	Goldman Sachs	364
(33.604)	Nine Energy Service Inc	Morgan Stanley	13.778	(5.236)	Northeast Bank	HSBC	(7.697)
41.930	NiSource Inc	Bank of America		(913)	Northeast Bank	Morgan Stanley	648
		Merrill Lynch	(63.524)	(49.012)	Northeast Community Bancorp Inc	Goldman Sachs	(16.174)
(12.219)	NiSource Inc	Bank of America		(29.798)	Northern Oil and Gas Inc	Barclays Bank	47.379
		Merrill Lynch	18.512	(33.010)	Northern Oil and Gas Inc	HSBC	55.787
121.219	NiSource Inc	Barclays Bank	(104.854)	594	Northern Technologies International Corp	Goldman Sachs	140
(2.799)	NiSource Inc	Barclays Bank	2.421	4.645	Northern Technologies International Corp	Morgan Stanley	1.370
(1.041)	NiSource Inc	HSBC	2.004	(10.597)	Northern Trust Corp	Bank of America	
42.099	NiSource Inc	Morgan Stanley	(36.416)	3.294	Northern Trust Corp	Bank of America	
(3.362)	NiSource Inc	Morgan Stanley	2.908	(9.042)	Northern Trust Corp	Merrill Lynch	3.755
12.433	Nkarta Inc	Bank of America		(5.024)	Northern Trust Corp	HSBC	5.225
		Merrill Lynch	373	3.716	Northern Trust Corp	HSBC	(3.865)
36.702	Nkarta Inc	Barclays Bank	10.277	(4.076)	Northern Trust Corp	Morgan Stanley	4.280
20.875	Nkarta Inc	Goldman Sachs	626	1.539	Northern Trust Corp	Morgan Stanley	(1.616)
21.722	Nkarta Inc	HSBC	1.955	(90.105)	Northfield Bancorp Inc	Bank of America	
(35.339)	NL Industries Inc	Bank of America		(32.496)	Northfield Bancorp Inc	Merrill Lynch	(67.579)
		Merrill Lynch	5.301	(40.622)	Northfield Bancorp Inc	Barclays Bank	(1.300)
(2.310)	NL Industries Inc	Barclays Bank	208	(9.795)	Northfield Bancorp Inc	Goldman Sachs	(30.467)
(21.055)	NL Industries Inc	Goldman Sachs	3.158	(11.044)	Northfield Bancorp Inc	HSBC	(6.857)
(527)	nLight Inc	Bank of America		23.971	Northrim BanCorp Inc	Morgan Stanley	(442)
		Merrill Lynch	(806)	11.553	Northrim BanCorp Inc	Barclays Bank	3.116
(7.732)	nLight Inc	Barclays Bank	(2.861)	4.454	Northrim BanCorp Inc	Goldman Sachs	25.763
(16.396)	nLight Inc	Goldman Sachs	(25.086)	(51.985)	Northwest Bancshares Inc	HSBC	7.483
(11.697)	nLight Inc	HSBC	(20.236)	(10.519)	Northwest Natural Holding Co	Barclays Bank	8.318
(4.295)	nLight Inc	Morgan Stanley	(1.589)			Bank of America	
22.721	NMI Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	12.269			Merrill Lynch	(67.579)
10.207	NMI Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	16.739			Barclays Bank	3.755
7.397	NMI Holdings Inc 'A'	HSBC	11.835			HSBC	9.494
(3.594)	NNN Inc (REIT)	Bank of America				HSBC	5.225
		Merrill Lynch	6.865			Morgan Stanley	(3.865)
(12.998)	NNN Inc (REIT)	Barclays Bank	8.839			Morgan Stanley	4.280
(8.087)	NNN Inc (REIT)	Goldman Sachs	15.446			Morgan Stanley	(1.616)
(13.013)	NNN Inc (REIT)	HSBC	31.464			Bank of America	
(7.216)	NNN Inc (REIT)	Morgan Stanley	4.907			Merrill Lynch	(67.579)
(7.241)	Noble Corp Plc	Bank of America				Barclays Bank	8.556
		Merrill Lynch	(6.082)			HSBC	44.422
(45.470)	Noble Corp Plc	Barclays Bank	56.433			Morgan Stanley	2.754
(60.769)	Noble Corp Plc	HSBC	(74.568)			Barclays Bank	11.801
(51.748)	Noble Corp Plc	Morgan Stanley	62.101			Goldman Sachs	(1.601)
18.111	Noodles & Co	Bank of America				Morgan Stanley	651
		Merrill Lynch	(9.599)			Barclays Bank	44.822
37.871	Noodles & Co	Barclays Bank	—			HSBC	83.187
24.330	Noodles & Co	Goldman Sachs	(12.895)			Morgan Stanley	34.316
16.703	Noodles & Co	HSBC	(23.802)				
5.872	Noodles & Co	Morgan Stanley	—				
80.003	Nordic American Tankers Ltd	Goldman Sachs	(2.400)				
2.846	Nordic American Tankers Ltd	Morgan Stanley	(1.366)				
(2.512)	Nordson Corp	Bank of America					
		Merrill Lynch	(4.044)				
(10.933)	Nordson Corp	Barclays Bank	(23.615)				
2.213	Nordson Corp	Barclays Bank	4.780				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
8.163	NOV Inc	Morgan Stanley	(9.301)	1.356	NVIDIA Corp	Goldman Sachs	145.567
121.140	Novagold Resources Inc	Barclays Bank	(48.456)	4.776	NVIDIA Corp	HSBC	504.322
126.423	Novagold Resources Inc	Goldman Sachs	(56.890)	6.361	NVIDIA Corp	Morgan Stanley	549.165
39.585	Novagold Resources Inc	HSBC	(18.605)	49	NVR Inc	Barclays Bank	(5.488)
4.521	Novagold Resources Inc	Morgan Stanley	(1.808)	55	NVR Inc	HSBC	(16.735)
(8.789)	Novanta Inc	Bank of America		27	NVR Inc	Morgan Stanley	(3.024)
		Merrill Lynch	(24.082)	10.655	NXP Semiconductors NV	Bank of America	
(9.582)	Novanta Inc	Barclays Bank	8.912			Merrill Lynch	138.728
(4.344)	Novanta Inc	Goldman Sachs	(11.902)	8.071	NXP Semiconductors NV	Barclays Bank	28.894
(5.703)	Novanta Inc	HSBC	(32.963)	5.920	NXP Semiconductors NV	Goldman Sachs	77.078
(882)	Novanta Inc	Morgan Stanley	820	1.213	NXP Semiconductors NV	HSBC	15.648
(511)	Novocure Ltd	Bank of America		8.376	NXP Semiconductors NV	Morgan Stanley	29.986
		Merrill Lynch	134	354	Nymox Pharmaceutical Corp	Bank of America	
(3.451)	Novocure Ltd	Barclays Bank	23.867			Merrill Lynch	17
(1.503)	Novocure Ltd	Goldman Sachs	6.809	17.982	Nymox Pharmaceutical Corp	Goldman Sachs	879
(4.402)	Novocure Ltd	HSBC	(12.191)	46.926	Nymox Pharmaceutical Corp		
(6.859)	Novocure Ltd	Morgan Stanley	49.986			Morgan Stanley	826
6.025	NOW Inc	Bank of America		6.280	Oak Valley Bancorp	Barclays Bank	(1.821)
		Merrill Lynch	(1.506)	8.952	Oak Valley Bancorp	Goldman Sachs	1.880
4.783	NOW Inc	Barclays Bank	(2.200)	5.011	Oak Valley Bancorp	HSBC	(3.458)
9.030	NOW Inc	Goldman Sachs	(2.258)	(8.187)	Occidental Petroleum Corp	Bank of America	
41.253	NOW Inc	HSBC	(16.914)			Merrill Lynch	5.331
4.064	NOW Inc	Morgan Stanley	(1.869)	(13.760)	Occidental Petroleum Corp	Barclays Bank	16.321
1.392	NRG Energy Inc	Bank of America		(10.931)	Occidental Petroleum Corp	Goldman Sachs	6.559
		Merrill Lynch	(529)	(24.852)	Occidental Petroleum Corp	HSBC	25.444
2.415	NRG Energy Inc	Barclays Bank	(1.521)	(19.395)	Occidental Petroleum Corp	Morgan Stanley	21.846
4.881	NRG Energy Inc	Morgan Stanley	(3.075)	(13.891)	Oceaneering International Inc		
(16.375)	Nu Skin Enterprises Inc 'A'	Bank of America				HSBC	22.781
		Merrill Lynch	61.734	2.112	OceanFirst Financial Corp	Bank of America	
(5.591)	Nu Skin Enterprises Inc 'A'	Barclays Bank	11.238			Merrill Lynch	2.492
(5.252)	Nu Skin Enterprises Inc 'A'	HSBC	23.844	134.539	OceanFirst Financial Corp	Barclays Bank	(32.289)
(11.764)	Nu Skin Enterprises Inc 'A'	Morgan Stanley	23.646	1.826	OceanFirst Financial Corp	Goldman Sachs	2.155
(5.670)	Nucor Corp	Barclays Bank	54.752	35.307	OceanFirst Financial Corp	HSBC	26.833
(9.024)	Nucor Corp	HSBC	103.866	4.191	OceanFirst Financial Corp	Morgan Stanley	(1.006)
(1.095)	Nucor Corp	Morgan Stanley	10.786	(662)	Oconee Federal Financial Corp		
4.670	Nurix Therapeutics Inc	Barclays Bank	(887)	(12.789)	Ocular Therapeutix Inc	Barclays Bank	1.109
28.167	Nurix Therapeutics Inc	HSBC	13.520	(7.197)	Ocular Therapeutix Inc	Barclays Bank	1.790
7.822	Nurix Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(1.486)	(1.337)	Ocwen Financial Corp	HSBC	216
(7.703)	NuScale Power Corp	Barclays Bank	5.546			Bank of America	
15.479	Nutanix Inc 'A'	Bank of America		(1.470)	Ocwen Financial Corp	Merrill Lynch	2.126
		Merrill Lynch	53.093	(747)	Ocwen Financial Corp	Barclays Bank	1.220
11.340	Nutanix Inc 'A'	Barclays Bank	42.979	(2.041)	Ocwen Financial Corp	Goldman Sachs	1.188
(6.585)	Nutanix Inc 'A'	HSBC	(22.828)	(982)	ODP Corp	Morgan Stanley	1.694
(7.105)	Nutanix Inc 'A'	Morgan Stanley	(26.928)			Bank of America	
(743)	Nuvalent Inc 'A'	Bank of America		(21.880)	Office Properties Income Trust (REIT)	Merrill Lynch	1.306
		Merrill Lynch	(119)	(23.890)	Office Properties Income Trust (REIT)	Barclays Bank	(26.475)
(3.787)	Nuvalent Inc 'A'	HSBC	(11.891)	(17.032)	Office Properties Income Trust (REIT)	HSBC	(15.329)
(6.926)	Nuvalent Inc 'A'	Morgan Stanley	(970)	(51.013)	Office Properties Income Trust (REIT)		
49.573	Nuvation Bio Inc	Bank of America		(3.248)	OFG Bancorp	Morgan Stanley	(20.405)
		Merrill Lynch	(3.470)	1.385	OGE Energy Corp	HSBC	(4.385)
52.011	Nuvation Bio Inc	Barclays Bank	(6.761)			Bank of America	
66.090	Nuvation Bio Inc	Goldman Sachs	(4.626)	25.110	OGE Energy Corp	Merrill Lynch	(3.144)
109.629	Nuvation Bio Inc	HSBC	(5.481)	916	OGE Energy Corp	Barclays Bank	(31.639)
29.223	Nuvation Bio Inc	Morgan Stanley	(3.799)	12.574	OGE Energy Corp	Goldman Sachs	(2.079)
(2.788)	NV5 Global Inc	Bank of America		23.593	OGE Energy Corp	HSBC	(32.818)
		Merrill Lynch	(115)	(1.627)	Ohio Valley Banc Corp	Morgan Stanley	(29.727)
(2.550)	NV5 Global Inc	Barclays Bank	3.953			Bank of America	
(3.344)	NV5 Global Inc	Goldman Sachs	(2.642)	(1.009)	Ohio Valley Banc Corp	Merrill Lynch	98
(5.810)	NV5 Global Inc	HSBC	11.888	(22.188)	O-I Glass Inc	Morgan Stanley	262
(3.896)	NV5 Global Inc	Morgan Stanley	6.163	46.920	Oil States International Inc	Barclays Bank	22.632
(4.665)	NVE Corp	Barclays Bank	1.959	27.564	Oil States International Inc	Barclays Bank	(29.560)
6.749	nVent Electric Plc	Bank of America		10.348	Oil States International Inc	Goldman Sachs	(9.372)
		Merrill Lynch	19.572	3.790	Oil-Dri Corp of America	HSBC	(4.450)
28.497	nVent Electric Plc	Barclays Bank	37.331			Bank of America	
6.582	nVent Electric Plc	Goldman Sachs	19.088			Merrill Lynch	(15.198)
517	nVent Electric Plc	HSBC	1.592				
12.984	nVent Electric Plc	Morgan Stanley	15.899				
925	NVIDIA Corp	Bank of America					
		Merrill Lynch	99.299				
6.037	NVIDIA Corp	Barclays Bank	516.883				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
2.408	Oil-Dri Corp of America	Barclays Bank	(2.697)	2.706	Omega Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(2.435)
2.308	Oil-Dri Corp of America	Goldman Sachs	(9.255)	306	Omega Therapeutics Inc	HSBC	(364)
1.267	Oil-Dri Corp of America	HSBC	(3.824)	20.527	Omeros Corp	Barclays Bank	(9.750)
723	Oil-Dri Corp of America	Morgan Stanley	(810)	(570)	Omniab Inc*	Bank of America	
(214)	Okta Inc	Bank of America			Merrill Lynch		570
		Merrill Lynch	(2.658)	(570)	Omniab Inc*	Bank of America	
(2.965)	Okta Inc	Barclays Bank	(12.734)		Merrill Lynch		570
(1.032)	Okta Inc	HSBC	(12.953)	(653)	Omniab Inc**	Barclays Bank	—
(3.942)	Okta Inc	Morgan Stanley	(21.129)	(653)	Omniab Inc**	Barclays Bank	—
(7.262)	Olaplex Holdings Inc	Barclays Bank	1.561	(317)	Omniab Inc*	HSBC	—
(490)	Old Dominion Freight Line Inc	Barclays Bank	(3.067)	(317)	Omniab Inc*	HSBC	—
(4.799)	Old Dominion Freight Line Inc	Goldman Sachs	(8.292)	(279)	Omniab Inc*	Morgan Stanley	—
(3.796)	Old Dominion Freight Line Inc	HSBC	12.261	(279)	Omniab Inc*	Morgan Stanley	—
161.598	Old National Bancorp	Barclays Bank	(54.943)	(60)	OmniAb Inc	Bank of America	
(3.064)	Old National Bancorp	Barclays Bank	896	(8.442)	OmniAb Inc	Merrill Lynch	(45)
1.439	Old National Bancorp	Goldman Sachs	230	(4.105)	OmniAb Inc	Barclays Bank	(2.026)
(6.480)	Old National Bancorp	Goldman Sachs	2.219	5	Omnicell Inc	HSBC	(3.325)
2.368	Old National Bancorp	HSBC	355			Bank of America	
(27.182)	Old Republic International Corp	Bank of America		8.126	Omnicell Inc	Merrill Lynch	27
(75.130)	Old Republic International Corp	Merrill Lynch	26.095	(2.884)	Omnicom Group Inc	Morgan Stanley	6.663
(41.652)	Old Republic International Corp	Barclays Bank	35.311	(6.628)	Omnicom Group Inc	Barclays Bank	7.643
(16.293)	Old Republic International Corp	Goldman Sachs	37.885	(7.875)	Omnicom Group Inc	Goldman Sachs	10.406
(53.693)	Old Republic International Corp	HSBC	10.802	(4.614)	Omnicom Group Inc	HSBC	14.411
31.191	Old Second Bancorp Inc	Morgan Stanley	25.236	(8.434)	ON Semiconductor Corp	Morgan Stanley	12.227
4.290	Old Second Bancorp Inc	Barclays Bank	(6.862)	(8.434)	ON Semiconductor Corp	Goldman Sachs	(11.344)
2.216	Olema Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(944)	244	ON Semiconductor Corp	Goldman Sachs	(59)
		Bank of America		(14.482)	ON Semiconductor Corp	HSBC	(46.560)
		Merrill Lynch	(2.925)	12.779	ON24 Inc	Barclays Bank	10.223
3.827	Olema Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(3.329)	1.607	ON24 Inc	HSBC	(804)
22.059	Olema Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(29.118)	(12.359)	Oncocyte Corp	Goldman Sachs	569
10.150	Olema Pharmaceuticals Inc	HSBC	(12.180)	(14.620)	Oncocyte Corp	HSBC	703
26.186	Olema Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(22.782)	(32.664)	Oncocyte Corp	Morgan Stanley	526
(5.550)	Olin Corp	Bank of America		7.986	Oncorus Inc	Barclays Bank	(1.063)
		Merrill Lynch	28.196	9.055	Oncorus Inc	Goldman Sachs	(1.187)
(20.242)	Olin Corp	Barclays Bank	122.262	2.097	Oncorus Inc	Morgan Stanley	(279)
(12.492)	Olin Corp	HSBC	68.508	(226.201)	Ondas Holdings Inc	Bank of America	
(8.475)	Olin Corp	Morgan Stanley	29.410	(12.840)	Ondas Holdings Inc	Merrill Lynch	26.081
(12.172)	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Goldman Sachs	139.126	(10.473)	ONE Gas Inc	Barclays Bank	1.283
(721)	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	HSBC	9.553	(23.787)	ONE Gas Inc	Merrill Lynch	(8.964)
(864)	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Morgan Stanley	7.154	(12.201)	ONE Gas Inc	Barclays Bank	(13.577)
(18.485)	Olo Inc 'A'	Goldman Sachs	12.755	(8.005)	ONE Gas Inc	HSBC	(10.629)
(8.170)	Olo Inc 'A'	HSBC	899	(17.797)	One Liberty Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(4.723)
(17.406)	Olo Inc 'A'	Morgan Stanley	2.089	(11.046)	One Liberty Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	8.899
(2.941)	Olympic Steel Inc	Bank of America		25.129	OneMain Holdings Inc	Barclays Bank	
(1.003)	Olympic Steel Inc	Merrill Lynch	588	2.751	OneMain Holdings Inc	Goldman Sachs	331
(3.113)	Olympic Steel Inc	HSBC	1.204	3.335	OneMain Holdings Inc	Bank of America	
(1.324)	Omega Flex Inc	Morgan Stanley	8.467	3.559	OneMain Holdings Inc	Merrill Lynch	43.976
(433)	Omega Flex Inc	Barclays Bank	1.472	9.653	OneMain Holdings Inc	Barclays Bank	1.801
(531)	Omega Flex Inc	Goldman Sachs	(32)	4.215	ONEOK Inc	Goldman Sachs	1.628
(504)	Omega Flex Inc	HSBC	4.647	(19.875)	OneSpan Inc	HSBC	8.008
(810)	Omega Flex Inc	Morgan Stanley	2.754	(19.465)	OneSpan Inc	Morgan Stanley	6.575
(69.863)	Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	Barclays Bank	(698)	36.814	OneSpaWorld Holdings Ltd	Barclays Bank	(3.379)
(84.292)	Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	Goldman Sachs	49.732	18.956	OneSpaWorld Holdings Ltd	Goldman Sachs	(19.660)
(2.234)	Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	HSBC	(3.396)	23.229	OneSpaWorld Holdings Ltd	Barclays Bank	(12.885)
13.278	Omega Therapeutics Inc	Barclays Bank	(27.087)	1.944	OneSpaWorld Holdings Ltd	Goldman Sachs	(26.349)
				(5.171)	OneWater Marine Inc 'A'	HSBC	(33.608)
				(17.281)	OneWater Marine Inc 'A'	Morgan Stanley	(286)
				(7.233)	OneWater Marine Inc 'A'	Bank of America	
				(4.617)	OneWater Marine Inc 'A'	Merrill Lynch	3.051
				(6.970)	OneWater Marine Inc 'A'	Barclays Bank	10.369
				(11.705)	Onto Innovation Inc	Goldman Sachs	4.267
				(23.737)	Onto Innovation Inc	HSBC	2.170
				(18.164)	Onto Innovation Inc	Morgan Stanley	4.182
						Bank of America	
						Merrill Lynch	(181.077)
						Barclays Bank	(208.179)
						Goldman Sachs	(280.997)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(14.408)	Onto Innovation Inc	HSBC	(311.960)	6.880	Orgenesis Inc	Barclays Bank	482
(4.135)	Onto Innovation Inc	Morgan Stanley	(36.926)	6.611	Orgenesis Inc	Goldman Sachs	1.058
12.770	Ooma Inc	Bank of America		6.330	Orgenesis Inc	Morgan Stanley	443
		Merrill Lynch	(383)	(13.802)	ORIC Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	3.243
39.970	Ooma Inc	Barclays Bank	(9.993)	(2.818)	ORIC Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	493
25.241	Ooma Inc	Goldman Sachs	(757)	26.019	Origin Bancorp Inc	Barclays Bank	(25.759)
7.473	Ooma Inc	HSBC	10.163	1.744	Origin Bancorp Inc	Goldman Sachs	3.941
8.785	Ooma Inc	Morgan Stanley	(2.196)	(13.831)	Origin Materials Inc	Bank of America	
20.456	OP Bancorp	Goldman Sachs	8.285			Merrill Lynch	4.426
18.276	OP Bancorp	Morgan Stanley	(548)	(42.966)	Origin Materials Inc	Barclays Bank	9.882
(16.238)	Open Lending Corp 'A'	HSBC	(7.812)	(64.995)	Origin Materials Inc	Morgan Stanley	14.949
(21.017)	Open Lending Corp 'A'	Morgan Stanley	(2.942)	(11.043)	Orion Engineered		
8.827	Opendoor Technologies Inc	Bank of America			Carbons SA	Barclays Bank	16.046
		Merrill Lynch	3.840	(7.212)	Orion Engineered		
45.430	Opendoor Technologies Inc	Barclays Bank	(1.136)		Carbons SA	Morgan Stanley	10.094
224.203	Opendoor Technologies Inc	Morgan Stanley	(5.605)	(3.187)	Orion Office Inc (REIT)	Bank of America	
(13.889)	OPENLANE Inc	Goldman Sachs	417			Merrill Lynch	(414)
(13.899)	OPENLANE Inc	HSBC	417	(25.886)	Orion Office Inc (REIT)	Goldman Sachs	(3.365)
(51.980)	OPKO Health Inc	Barclays Bank	6.238	(4.985)	Ormat Technologies Inc	Bank of America	
12.399	Oportun Financial Corp	Barclays Bank	(496)			Merrill Lynch	(4.800)
16.012	Oportun Financial Corp	Goldman Sachs	1.761	(29.048)	Ormat Technologies Inc	Barclays Bank	(13.943)
7.614	Oportun Financial Corp	HSBC	8.756	(7.200)	Ormat Technologies Inc	Goldman Sachs	(8.287)
1.289	Oportun Financial Corp	Morgan Stanley	(52)	(13.590)	Ormat Technologies Inc	HSBC	(9.649)
(926)	Oppenheimer Holdings Inc 'A'	Bank of America		(12.614)	Ormat Technologies Inc	Morgan Stanley	(6.055)
		Merrill Lynch	(2.139)	6.915	Orrstown Financial	Bank of America	
(12.401)	Oppenheimer Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(19.966)		Services Inc	Merrill Lynch	13.346
(2.576)	Oppenheimer Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(4.147)	11.022	Orrstown Financial	Barclays Bank	2.425
(5.641)	OptimizeRx Corp	Barclays Bank	(9.138)		Services Inc		
(9.450)	OptimizeRx Corp	Goldman Sachs	(6.615)	9.211	Orrstown Financial	Goldman Sachs	17.777
49.657	Optinose Inc	Barclays Bank	(4.966)	11.169	Orrstown Financial		
21.741	Optinose Inc	HSBC	(14.566)		Services Inc	HSBC	19.434
1.245	Option Care Health Inc	Bank of America		3.132	Orrstown Financial		
		Merrill Lynch	(1.255)		Services Inc	Morgan Stanley	689
2.218	Option Care Health Inc	Barclays Bank	(2.041)	7.362	Orthofix Medical Inc	Barclays Bank	(11.632)
24.611	Option Care Health Inc	Goldman Sachs	8.614	(9.390)	OrthoPediatrics Corp	Bank of America	
(1.831)	Option Care Health Inc	Goldman Sachs	(641)			Merrill Lynch	18.498
(7.873)	Option Care Health Inc	HSBC	7.395	(4.070)	OrthoPediatrics Corp	Barclays Bank	11.009
725	Option Care Health Inc	HSBC	(318)	(5.576)	OrthoPediatrics Corp	Goldman Sachs	10.985
(36.077)	Oracle Corp	Barclays Bank	(119.415)	(2.071)	OrthoPediatrics Corp	HSBC	8.222
(6.655)	Oracle Corp	Goldman Sachs	(52.042)	(5.162)	OrthoPediatrics Corp	Morgan Stanley	13.963
(6.174)	Oracle Corp	HSBC	(51.182)	26.632	Oscar Health Inc 'A'	Goldman Sachs	2.397
(12.786)	Oracle Corp	Morgan Stanley	(42.322)	17.138	Oshkosh Corp	Bank of America	
6.600	OraSure Technologies Inc	Barclays Bank	(3.069)			Merrill Lynch	9.899
14.476	OraSure Technologies Inc	HSBC	(30.762)	30.190	Oshkosh Corp	Barclays Bank	(5.434)
(16.139)	Orchestra BioMed Holdings Inc	Morgan Stanley	24.370	12.209	Oshkosh Corp	Goldman Sachs	7.203
(2.194)	Orchid Island Capital Inc (REIT)	Bank of America		34.713	Oshkosh Corp	HSBC	(49.987)
(19.875)	Orchid Island Capital Inc (REIT)	Merrill Lynch	—	13.200	Oshkosh Corp	Morgan Stanley	(2.376)
(39.297)	Orchid Island Capital Inc (REIT)	HSBC	(4.373)	5.169	OSI Systems Inc	Barclays Bank	6.565
266	O'Reilly Automotive Inc	Morgan Stanley	—	7.065	Otis Worldwide Corp	Bank of America	
		Bank of America		(2.109)	Otis Worldwide Corp	Merrill Lynch	(32.640)
498	O'Reilly Automotive Inc	Merrill Lynch	(14.606)				
404	O'Reilly Automotive Inc	Goldman Sachs	(22.746)	31.703	Otis Worldwide Corp	Goldman Sachs	(146.468)
82	O'Reilly Automotive Inc	HSBC	(21.278)	6.004	Otis Worldwide Corp	HSBC	(35.243)
(34.709)	Organogenesis Holdings Inc	Morgan Stanley	(3.097)	(7.944)	Otis Worldwide Corp	HSBC	46.631
(11.383)	Organogenesis Holdings Inc	Barclays Bank	(9.892)	(5.032)	Otter Tail Corp	Bank of America	
4.894	Organon & Co	Morgan Stanley	(3.244)			Merrill Lynch	9.016
		Bank of America		(7.277)	Otter Tail Corp	Barclays Bank	7.495
1.275	Organon & Co	Merrill Lynch	(6.151)	(6.683)	Otter Tail Corp	Goldman Sachs	12.497
(17.003)	Organon & Co	Barclays Bank	(2.117)	(4.717)	Otter Tail Corp	HSBC	13.043
6.911	Organon & Co	Goldman Sachs	29.925	(2.192)	Otter Tail Corp	Morgan Stanley	2.258
1.058	Organon & Co	HSBC	(12.163)	(39.730)	Ouster Inc	Morgan Stanley	(27.414)
10.610	Organon & Co	Morgan Stanley	(16.103)	36.502	Outbrain Inc	Barclays Bank	3.650
				73.542	Outfront Media Inc (REIT)	Barclays Bank	(22.063)
				12.057	Outfront Media Inc (REIT)	Goldman Sachs	(1.809)
				79.405	Outfront Media Inc (REIT)	HSBC	(38.909)
				(55.361)	Outlook Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(18.269)
				(34.682)	Outlook Therapeutics Inc	HSBC	(13.526)
				(11.688)	Outlook Therapeutics Inc	Morgan Stanley	1.169

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(3.178)	Outset Medical Inc	Bank of America		(1.913)	Palantir Technologies Inc 'A'	Morgan Stanley	(2.787)
		Merrill Lynch	(1.303)	2.325	Palo Alto Networks Inc	Morgan Stanley	52.963
(8.714)	Outset Medical Inc	Barclays Bank	13.245	(734)	Palomar Holdings Inc	Bank of America	
(9.983)	Outset Medical Inc	HSBC	(5.690)			Merrill Lynch	(3.248)
(2.481)	Outset Medical Inc	Morgan Stanley	3.771	(2.564)	Palomar Holdings Inc	Barclays Bank	3.884
(51.342)	Overseas Shipholding Group Inc 'A'	Bank of America		(352)	Palomar Holdings Inc	Goldman Sachs	(1.558)
		Merrill Lynch	8.728	(1.024)	PAM Transportation Services Inc	Barclays Bank	(932)
(25.219)	Overseas Shipholding Group Inc 'A'	Barclays Bank	1.513	(9.560)	PAM Transportation Services Inc	Morgan Stanley	(8.700)
17.516	Overstock.com Inc	Goldman Sachs	(21.019)	10.265	Pan American Silver Corp (Right)	Bank of America	
13.073	Overstock.com Inc	HSBC	(14.772)			Merrill Lynch	(103)
(11.490)	Ovid therapeutics Inc	Barclays Bank	(575)	46.959	Pan American Silver Corp (Right)	Goldman Sachs	(470)
(29.084)	Ovid therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1.454)	21.553	Pan American Silver Corp (Right)	Morgan Stanley	(216)
1.408	Ovintiv Inc	Bank of America		(21.999)	Pangaea Logistics Solutions Ltd	Barclays Bank	6.490
		Merrill Lynch	(901)	(2.281)	Pangaea Logistics Solutions Ltd	Goldman Sachs	821
14.400	Ovintiv Inc	Barclays Bank	(34.560)	3.575	Papa John's International Inc	Bank of America	
31.888	Ovintiv Inc	Goldman Sachs	(20.409)			Merrill Lynch	(22.015)
3.661	Ovintiv Inc	HSBC	(7.944)	3.966	Papa John's International Inc	Barclays Bank	(16.974)
10.083	Ovintiv Inc	Morgan Stanley	(24.199)	7.487	Papa John's International Inc	Goldman Sachs	(47.543)
(5.758)	Owens & Minor Inc	Barclays Bank	8.004	5.078	Papa John's International Inc	HSBC	(39.151)
(10.687)	Owens & Minor Inc	Goldman Sachs	(5.557)	5.839	Papa John's International Inc	Morgan Stanley	(24.991)
(5.684)	Owens & Minor Inc	HSBC	(9.776)	(15.983)	Par Pacific Holdings Inc	Barclays Bank	8.791
(6.533)	Owens Corning	Barclays Bank	13.523	(3.745)	Par Pacific Holdings Inc	Goldman Sachs	3.445
6.207	Owens Corning	Goldman Sachs	2.048	(10.622)	PAR Technology Corp	Bank of America	
(1.765)	Owens Corning	HSBC	(2.930)			Merrill Lynch	(14.625)
(4.394)	Owens Corning	Morgan Stanley	9.096	(1.988)	PAR Technology Corp	Barclays Bank	3.062
210	Oxford Industries Inc	Bank of America		(6.744)	PAR Technology Corp	HSBC	(5.117)
		Merrill Lynch	(159)	(4.118)	PAR Technology Corp	Morgan Stanley	5.500
1.564	Oxford Industries Inc	Barclays Bank	(6.256)	11.848	Paragon 28 Inc	Barclays Bank	7.146
1.642	Oxford Industries Inc	Goldman Sachs	(13.957)	14.897	Paragon 28 Inc	Morgan Stanley	5.139
177	Oxford Industries Inc	Morgan Stanley	(964)	18.432	Paramount Global 'A'	Bank of America	
(16.453)	PACCAR Inc	Barclays Bank	23.363			Merrill Lynch	2.580
(10.258)	PACCAR Inc	HSBC	28.825	23.929	Paramount Global 'A'	Barclays Bank	22.254
3.590	Pacific Biosciences of California Inc	Morgan Stanley	(3.087)	22.521	Paramount Global 'A'	Goldman Sachs	3.153
(1.269)	Pacific Premier Bancorp Inc	Bank of America		22.229	Paramount Global 'A'	HSBC	(34.232)
		Merrill Lynch	791	7.977	Paramount Global 'A'	Morgan Stanley	7.418
(17.161)	Pacific Premier Bancorp Inc	Barclays Bank	13.097	5.897	Paramount Global 'B'	Bank of America	
(27.461)	Pacific Premier Bancorp Inc	Goldman Sachs	(11.534)			Merrill Lynch	(1.451)
(4.262)	Pacific Premier Bancorp Inc	HSBC	2.605	7.304	Paramount Global 'B'	Barclays Bank	7.351
(857)	Pacific Premier Bancorp Inc	Morgan Stanley	660	7.080	Paramount Global 'B'	Goldman Sachs	5.494
5.479	Pacira BioSciences Inc	Bank of America		16.658	Paramount Global 'B'	HSBC	(4.048)
		Merrill Lynch	(18.629)	92.818	Paramount Group Inc (REIT)	Barclays Bank	(17.635)
5.045	Pacira BioSciences Inc	Barclays Bank	(12.058)	79.817	Paramount Group Inc (REIT)	HSBC	(12.771)
4.183	Pacira BioSciences Inc	HSBC	(10.583)	54.418	Paramount Group Inc (REIT)	Morgan Stanley	(10.340)
6.144	Pacira BioSciences Inc	Morgan Stanley	(14.684)	(29.496)	Paratek Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	11.208
(8.269)	Packaging Corp of America	Bank of America		(154)	Paratek Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	52
		Merrill Lynch	49.283	(22.328)	Park Aerospace Corp	Barclays Bank	(1.116)
(1.678)	Packaging Corp of America	Barclays Bank	7.702	(22.730)	Park Aerospace Corp	Goldman Sachs	(6.137)
(9.684)	Packaging Corp of America	Goldman Sachs	57.717	(18.746)	Park City Group Inc	Bank of America	
(308)	Packaging Corp of America	HSBC	3.557			Merrill Lynch	(28.494)
(9.356)	Packaging Corp of America	Morgan Stanley	42.944	(81.158)	Park City Group Inc	Barclays Bank	(47.883)
19.488	Pactiv Evergreen Inc	Bank of America		108.670	Park Hotels & Resorts Inc (REIT)	Barclays Bank	(30.428)
		Merrill Lynch	(7.795)	51.390	Park Hotels & Resorts Inc (REIT)	HSBC	2.570
31.714	Pactiv Evergreen Inc	Barclays Bank	(17.760)				
16.810	Pactiv Evergreen Inc	Goldman Sachs	(6.724)				
12.598	Pactiv Evergreen Inc	HSBC	378				
36.635	Pactiv Evergreen Inc	Morgan Stanley	(20.516)				
28.657	PacWest Bancorp	Bank of America					
		Merrill Lynch	38.114				
16.647	PacWest Bancorp	Barclays Bank	(2.830)				
6.304	PacWest Bancorp	HSBC	4.476				
14.488	PagerDuty Inc	Barclays Bank	(28.396)				
1.685	PagerDuty Inc	Goldman Sachs	(4.078)				
2.811	PagerDuty Inc	HSBC	(6.072)				
10.649	PagerDuty Inc	Morgan Stanley	(20.872)				
(13.898)	Palantir Technologies Inc 'A'	Bank of America					
		Merrill Lynch	(66.293)				
(35.506)	Palantir Technologies Inc 'A'	Goldman Sachs	(169.364)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(16.524)	Park National Corp	Morgan Stanley	37.675	14.051	PayPal Holdings Inc	Goldman Sachs	7.869
(12.192)	Parke Bancorp Inc	Bank of America		4.762	PayPal Holdings Inc	HSBC	(60.525)
		Merrill Lynch	(3.780)	8.360	PayPal Holdings Inc	Morgan Stanley	(1.839)
(19.830)	Parke Bancorp Inc	Barclays Bank	1.785	1.468	Paysafe Ltd	Bank of America	
(10.374)	Parke Bancorp Inc	Goldman Sachs	(3.216)			Merrill Lynch	(2.256)
(904)	Parke Bancorp Inc	HSBC	(334)	27.079	Paysafe Ltd	Barclays Bank	(57.137)
(9.235)	Parke Bancorp Inc	Morgan Stanley	831	15.966	Paysafe Ltd	Goldman Sachs	(79.351)
1.107	Parker Drilling Co	HSBC	277	14.778	Paysafe Ltd	HSBC	(72.560)
69	Parker-Hannifin Corp	Bank of America		8.368	Paysafe Ltd	Morgan Stanley	(14.694)
		Merrill Lynch	(121)	(41.190)	Paysign Inc	Bank of America	
3.684	Parker-Hannifin Corp	Barclays Bank	(30.172)			Merrill Lynch	26.362
(2.565)	Parker-Hannifin Corp	Barclays Bank	21.007	(17.193)	Paysign Inc	Barclays Bank	11.863
199	Parker-Hannifin Corp	HSBC	(236)	(4.817)	Paysign Inc	Goldman Sachs	3.083
(311)	Parker-Hannifin Corp	HSBC	2.765	(11.281)	Paysign Inc	HSBC	8.912
73	Parker-Hannifin Corp	Morgan Stanley	(598)	(15.724)	Paysign Inc	Morgan Stanley	10.850
(1.965)	Park-Ohio Holdings Corp	Bank of America		(7.419)	PBF Energy Inc 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	1.631			Merrill Lynch	(6.406)
(7.585)	Park-Ohio Holdings Corp	Barclays Bank	1.441	(987)	PBF Energy Inc 'A'	Barclays Bank	2.115
(1.848)	Park-Ohio Holdings Corp	Goldman Sachs	1.534	3.485	PBF Energy Inc 'A'	Barclays Bank	(5.018)
(2.859)	Park-Ohio Holdings Corp	HSBC	915	3.233	PBF Energy Inc 'A'	HSBC	14.258
(1.050)	Park-Ohio Holdings Corp	Morgan Stanley	200	(3.689)	PBF Energy Inc 'A'	Morgan Stanley	5.312
37.191	Parsons Corp	Barclays Bank	(7.066)	10.434	PC Connection Inc	Barclays Bank	4.904
2.601	Parsons Corp	Goldman Sachs	(1.144)	1.203	PC Connection Inc	Goldman Sachs	4.223
9.061	Parsons Corp	HSBC	1.269	4.773	PC Connection Inc	HSBC	29.948
13.153	Passage Bio Inc	Barclays Bank	(658)	16.582	PC Connection Inc	Morgan Stanley	7.794
26.679	Passage Bio Inc	Goldman Sachs	(1.334)	(5.870)	PCB Bancorp	Bank of America	
4.716	Passage Bio Inc	HSBC	(141)			Merrill Lynch	(2.994)
7.899	Passage Bio Inc	Morgan Stanley	(395)	(27.805)	PCB Bancorp	Barclays Bank	556
(4.403)	Pathward Financial Inc	Bank of America		(23.327)	PCB Bancorp	Goldman Sachs	(11.897)
		Merrill Lynch	(3.346)	(9.614)	PCB Bancorp	HSBC	(4.519)
(7.395)	Pathward Financial Inc	Goldman Sachs	(5.620)	(5.270)	PCB Bancorp	Morgan Stanley	105
(6.286)	Pathward Financial Inc	HSBC	(11.818)	(12.121)	PCTEL Inc	Bank of America	
(292)	Pathward Financial Inc	Morgan Stanley	286			Merrill Lynch	727
1.666	Patrick Industries Inc	Barclays Bank	(5.481)	(16.023)	PCTEL Inc	Barclays Bank	(1.442)
3.166	Patrick Industries Inc	Goldman Sachs	(981)	(39.394)	PCTEL Inc	Goldman Sachs	2.364
1.351	Patrick Industries Inc	HSBC	(378)	(12.130)	PCTEL Inc	Morgan Stanley	(1.092)
1.971	Patrick Industries Inc	Morgan Stanley	(6.485)	4.222	PDC Energy Inc	Bank of America	
(630)	Patterson Cos Inc	Bank of America				Merrill Lynch	24.108
		Merrill Lynch	165	10.306	PDC Energy Inc	Barclays Bank	(4.637)
(8.740)	Patterson Cos Inc	Goldman Sachs	10.838	5.035	PDC Energy Inc	Goldman Sachs	28.750
(1.916)	Patterson Cos Inc	HSBC	2.073	7.459	PDC Energy Inc	HSBC	36.101
15.378	Patterson-UTI Energy Inc	Bank of America		9.848	PDC Energy Inc	Morgan Stanley	(4.432)
		Merrill Lynch	(4.152)	(1.287)	PDF Solutions Inc	Goldman Sachs	(8.610)
66.703	Patterson-UTI Energy Inc	Barclays Bank	(60.700)	(337.585)	PDL BioPharma Inc*	Bank of America	
58.068	Patterson-UTI Energy Inc	Goldman Sachs	(15.678)			Merrill Lynch	833.832
24.342	Patterson-UTI Energy Inc	HSBC	(15.335)	(46.279)	PDL BioPharma Inc*	Barclays Bank	114.309
48.009	Patterson-UTI Energy Inc	Morgan Stanley	(43.688)	(74.293)	PDL BioPharma Inc*	Goldman Sachs	183.503
(104.174)	PAVmed Inc	Barclays Bank	—	(98.282)	PDL BioPharma Inc*	HSBC	242.756
1.398	Paychex Inc	Bank of America		(141.740)	PDL BioPharma Inc*	Morgan Stanley	89.658
		Merrill Lynch	(3.173)	(19.125)	PDS Biotechnology Corp	Barclays Bank	(8.798)
6.261	Paychex Inc	Barclays Bank	(25.608)	(5.170)	Peapack-Gladstone Financial Corp	Bank of America	
18.885	Paychex Inc	Goldman Sachs	(42.869)			Merrill Lynch	(8.634)
2.255	Paychex Inc	HSBC	(1.812)	(6.749)	Peapack-Gladstone Financial Corp	Barclays Bank	9.179
1.685	Paychex Inc	Morgan Stanley	(6.892)	(12.091)	Peapack-Gladstone Financial Corp	Goldman Sachs	(20.192)
4.820	Paycom Software Inc	Barclays Bank	(44.970)	(9.152)	Peapack-Gladstone Financial Corp	HSBC	(18.487)
1.115	Paycom Software Inc	Goldman Sachs	9.087	(10.587)	Peapack-Gladstone Financial Corp	Morgan Stanley	14.398
1.315	Paycom Software Inc	HSBC	7.219	(739)	Pebblebrook Hotel Trust (REIT)	Bank of America	
773	Paycom Software Inc	Morgan Stanley	(7.212)			Merrill Lynch	285
(7.664)	Paycor HCM Inc	Barclays Bank	4.368	(19.743)	Pebblebrook Hotel Trust (REIT)	Goldman Sachs	7.601
(5.656)	Paycor HCM Inc	HSBC	5.826	(39.727)	Pebblebrook Hotel Trust (REIT)	HSBC	38.337
(9.221)	Paycor HCM Inc	Morgan Stanley	5.256	(12.086)	Pediatric Medical Group Inc	Barclays Bank	5.922
2.116	Paylocity Holding Corp	Barclays Bank	(3.808)	(6.589)	Pegasystems Inc	Goldman Sachs	(30.639)
556	Paylocity Holding Corp	Goldman Sachs	1.573	(3.662)	Pegasystems Inc	HSBC	(14.502)
1.447	Paylocity Holding Corp	HSBC	(1.867)				
3.628	Paylocity Holding Corp	Morgan Stanley	(6.530)				
(21.241)	Paymentus Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	13.382				
(6.421)	Payoneer Global Inc	HSBC	3.647				
(51.847)	Payoneer Global Inc	Morgan Stanley	23.072				
13.075	PayPal Holdings Inc	Barclays Bank	(2.877)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(2.579)	Pegasystems Inc	Morgan Stanley	(3.920)	19.584	Perella Weinberg Partners	Barclays Bank	(6.267)
(8.141)	Peloton Interactive Inc 'A'	Bank of America		416	Perficient Inc	Barclays Bank	(524)
		Merrill Lynch	3.460	3.222	Perficient Inc	HSBC	15.627
(7.857)	Peloton Interactive Inc 'A'	HSBC	8.446	(2.595)	Performance Food Group	Bank of America	
(31.598)	Peloton Interactive Inc 'A'	Morgan Stanley	9.954		Co	Merrill Lynch	10.925
17.438	Penn Entertainment Inc	Bank of America		(33.952)	Performance Food Group	Co	
		Merrill Lynch	12.628		Co	Barclays Bank	70.280
47.438	Penn Entertainment Inc	Barclays Bank	(7.116)	8.287	Performance Food Group	Co	
16.932	Penn Entertainment Inc	HSBC	(13.207)	(2.253)	Performance Food Group	Goldman Sachs	(34.888)
17.498	Penn Entertainment Inc	Morgan Stanley	(2.625)		Co	Goldman Sachs	9.485
(4.447)	Pennant Group Inc	Barclays Bank	4.002	(4.385)	Performance Food Group	Co	
(100)	Pennant Group Inc	HSBC	7	(10.118)	Performance Food Group	HSBC	25.477
(7.475)	Pennant Group Inc	Morgan Stanley	6.728		Co	Morgan Stanley	20.944
7.023	Penns Woods Bancorp Inc	Barclays Bank	3.652	(32.574)	Perimeter Solutions SA	Barclays Bank	18.241
1.404	Penns Woods Bancorp Inc	Morgan Stanley	730	(37.598)	Perimeter Solutions SA	HSBC	64.497
(15.267)	PennyMac Financial			(51.236)	Perimeter Solutions SA	Morgan Stanley	28.692
	Services Inc	Barclays Bank	14.350	(82.424)	Permian Resources Corp	Barclays Bank	69.236
(23.463)	PennyMac Financial			(35.581)	Permian Resources Corp	Goldman Sachs	6.049
	Services Inc	Goldman Sachs	(4.693)	(83.860)	Permian Resources Corp	HSBC	92.811
(414)	PennyMac Financial			(8.272)	Permian Resources Corp	Morgan Stanley	6.948
	Services Inc	Morgan Stanley	389	(5.501)	Perrigo Co Plc	Morgan Stanley	10.507
(36.278)	PennyMac Mortgage			41.317	Personalis Inc	Barclays Bank	(11.569)
	Investment Trust (REIT)	Barclays Bank	2.902	61.803	Personalis Inc	Goldman Sachs	(23.485)
(22.005)	PennyMac Mortgage			42.502	Personalis Inc	HSBC	(19.126)
	Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	(1.100)	63.676	Petco Health & Wellness	Co Inc	
16.029	Penske Automotive Group			44.614	Petco Health & Wellness	Co Inc	(134.356)
	Inc	Barclays Bank	(19.555)	9.305	PetIQ Inc	Barclays Bank	(8.933)
(840)	Penske Automotive Group			5.938	PetIQ Inc	Goldman Sachs	(891)
	Inc	Barclays Bank	1.161	16.070	PetIQ Inc	Morgan Stanley	(15.427)
35	Penske Automotive Group			(5.068)	PetMed Express Inc	Bank of America	
	Inc	Goldman Sachs	(10)	(56.999)	PetMed Express Inc	Merrill Lynch	970
(364)	Penske Automotive Group			(16.940)	Pfizer Inc	Barclays Bank	29.639
	Inc	Goldman Sachs	(120)	(1.048)	Pfizer Inc	Barclays Bank	26.426
4.612	Penske Automotive Group			(1.524)	Pfizer Inc	Goldman Sachs	(31)
	Inc	HSBC	784	(3.107)	PFSweb Inc	Morgan Stanley	2.377
(2.121)	Penske Automotive Group				PFSweb Inc	Bank of America	
	Inc	Morgan Stanley	5.183	(7.885)	PFSweb Inc	Merrill Lynch	(808)
(19.830)	Pentair Plc	Barclays Bank	60.680	(22.863)	PG&E Corp	Goldman Sachs	(2.050)
(380)	Pentair Plc	Goldman Sachs	864	(11.113)	PG&E Corp	Barclays Bank	6.859
(7.776)	Pentair Plc	HSBC	18.973	(172.786)	PG&E Corp	Goldman Sachs	(2.890)
(3.206)	Pentair Plc	Morgan Stanley	9.810	(2.400)	PG&E Corp	HSBC	51.836
587	Penumbra Inc	Barclays Bank	(5.078)	(75.413)	PG&E Corp	Morgan Stanley	1.536
837	Penumbra Inc	HSBC	(578)	6.237	PGT Innovations Inc	Bank of America	(19.607)
1.281	Penumbra Inc	Morgan Stanley	(11.081)		PGT Innovations Inc	Merrill Lynch	(3.748)
(6.269)	Peoples Bancorp Inc	Bank of America		3.041	PGT Innovations Inc	Barclays Bank	(428)
		Merrill Lynch	(13.549)	2.377	PGT Innovations Inc	Goldman Sachs	(1.165)
(3.830)	Peoples Bancorp Inc	Barclays Bank	38	2.406	PGT Innovations Inc	HSBC	(651)
(1.603)	Peoples Bancorp Inc	Goldman Sachs	(4.056)	(8.533)	Phathom Pharmaceuticals	Inc	
(5.911)	Peoples Bancorp Inc	HSBC	(10.008)	(9.692)	Phathom Pharmaceuticals	Inc	
(7.921)	Peoples Bancorp Inc	Morgan Stanley	79		Phenomex Inc	Morgan Stanley	17.155
(456)	Peoples Financial Services	Bank of America		7.716	Phenomex Inc	Bank of America	
	Corp	Merrill Lynch	(1.473)	8.795	Phenomex Inc	Merrill Lynch	(1.080)
(5.551)	Peoples Financial Services			5.157	Phenomex Inc	Barclays Bank	(1.318)
	Corp	Barclays Bank	(5.551)	34.322	Phenomex Inc	Goldman Sachs	(722)
(2.652)	Peoples Financial Services			12.659	Phenomex Inc	HSBC	(7.156)
	Corp	Goldman Sachs	(8.566)	(2.315)	Phibro Animal Health	Morgan Stanley	(1.898)
(1.812)	Peoples Financial Services			(11.138)	Phibro Animal Health	Bank of America	
	Corp	Morgan Stanley	(1.812)		Corp 'A'	Merrill Lynch	2.709
3.487	PepsiCo Inc	Bank of America			Corp 'A'	Barclays Bank	9.913
		Merrill Lynch	(42.088)				
4.596	PepsiCo Inc	Barclays Bank	(20.295)				
37.078	PepsiCo Inc	Goldman Sachs	(447.531)				
29.251	PepsiCo Inc	HSBC	(324.144)				
31.281	PepsiCo Inc	Morgan Stanley	(138.888)				
(1.516)	Perdoceo Education Corp	Bank of America					
		Merrill Lynch	61				
(22.889)	Perdoceo Education Corp	Barclays Bank	10.071				
(10.317)	Perdoceo Education Corp	HSBC	2.682				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(13.305)	Phibro Animal Health Corp 'A'	Goldman Sachs	15.567	(4.087)	Pilgrim's Pride Corp	Goldman Sachs	2.370
(4.002)	Phibro Animal Health Corp 'A'	HSBC	4.482	(17.135)	Pilgrim's Pride Corp	HSBC	7.368
(6.180)	Philip Morris International Inc	Bank of America Merrill Lynch	29.726	(5.022)	Pilgrim's Pride Corp	Morgan Stanley	5.876
(7.182)	Philip Morris International Inc	Barclays Bank	20.684	2.444	Pinnacle Financial Partners Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.046)
(25.800)	Philip Morris International Inc	HSBC	138.546	34.745	Pinnacle Financial Partners Inc	Barclays Bank	(46.211)
(8.569)	Philip Morris International Inc	Morgan Stanley	24.679	39.296	Pinnacle Financial Partners Inc	Goldman Sachs	15.439
4.900	Phillips 66	Bank of America Merrill Lynch	(11.466)	8.986	Pinnacle Financial Partners Inc	HSBC	7.195
4.766	Phillips 66	Barclays Bank	(17.539)	11.800	Pinnacle Financial Partners Inc	Morgan Stanley	(15.327)
6.832	Phillips 66	Goldman Sachs	(15.987)	(2.805)	Pinnacle West Capital Corp	Barclays Bank	(297)
5.208	Phillips 66	HSBC	(8.827)	(6.036)	Pinnacle West Capital Corp	Goldman Sachs	20.341
(1.494)	Phillips 66	HSBC	4.869	(5.945)	Pinnacle West Capital Corp	HSBC	1.007
1.268	Phillips 66	Morgan Stanley	(4.666)	5.612	Pinnacle West Capital Corp	Morgan Stanley	(5.107)
(526)	Phillips 66	Morgan Stanley	2.461	(1.770)	Pinnacle West Capital Corp	Morgan Stanley	1.611
3.206	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1.337)	3.771	Pinterest Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	7.033
(14.409)	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	Barclays Bank	14.409	3.546	Pinterest Inc 'A'	Barclays Bank	2.323
15.835	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	Barclays Bank	(15.835)	12.920	Pinterest Inc 'A'	Goldman Sachs	24.096
(8.453)	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	Goldman Sachs	9.129	19.202	Pinterest Inc 'A'	HSBC	44.645
40.692	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	HSBC	(63.348)	8.407	Pinterest Inc 'A'	Morgan Stanley	5.507
(14.085)	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	HSBC	45.213	(3.103)	Pioneer Bancorp Inc	Goldman Sachs	(698)
10.665	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	Morgan Stanley	(7.889)	(86.620)	Pioneer Bancorp Inc	Morgan Stanley	9.961
19.498	Photronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	89.886	486	Pioneer Natural Resources Co	Bank of America Merrill Lynch	(3.985)
8.339	Photronics Inc	Barclays Bank	31.355	2.383	Pioneer Natural Resources Co	Barclays Bank	(22.853)
22.571	Photronics Inc	HSBC	136.329	3.696	Pioneer Natural Resources Co	Goldman Sachs	(19.700)
2.195	Phreesia Inc	HSBC	176	459	Pioneer Natural Resources Co	HSBC	(5.771)
(31.171)	PHX Minerals Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.870	251	Pioneer Natural Resources Co	Morgan Stanley	(2.407)
(17.887)	PHX Minerals Inc	Barclays Bank	3.041	(144)	Piper Sandler Cos	Bank of America Merrill Lynch	(481)
(11.531)	PHX Minerals Inc	Goldman Sachs	692	(4.802)	Piper Sandler Cos	Barclays Bank	3.361
(2.276)	PHX Minerals Inc	HSBC	(455)	(2.454)	Piper Sandler Cos	Goldman Sachs	(8.196)
(20.472)	Physicians Realty Trust (REIT)	Barclays Bank	4.913	(1.214)	Piper Sandler Cos	HSBC	(3.193)
28.498	Physicians Realty Trust (REIT)	Barclays Bank	(6.840)	(137.693)	Pitney Bowes Inc	Barclays Bank	(11.727)
(71.251)	Physicians Realty Trust (REIT)	Goldman Sachs	54.151	(48.121)	Pitney Bowes Inc	Goldman Sachs	(12.511)
(16.113)	Physicians Realty Trust (REIT)	HSBC	14.018	(106.113)	Pitney Bowes Inc	HSBC	(32.895)
(3.771)	Piedmont Lithium Inc	Bank of America Merrill Lynch	6.863	(8.555)	Pitney Bowes Inc	Morgan Stanley	(76)
(5.927)	Piedmont Lithium Inc	Barclays Bank	17.840	(40.175)	Pixelworks Inc	Barclays Bank	804
28.567	Piedmont Office Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(4.856)	(15.935)	Pixelworks Inc	Goldman Sachs	(3.665)
131.239	Piedmont Office Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Barclays Bank	(60.370)	(9.939)	Pixelworks Inc	Morgan Stanley	199
26.672	Piedmont Office Realty Trust Inc 'A' (REIT)	HSBC	(8.268)	2.718	PJT Partners Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	9.866
77.991	Piedmont Office Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Morgan Stanley	(35.876)	4.279	PJT Partners Inc 'A'	Barclays Bank	4.835
33.189	Pieris Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(3.256)	3.791	PJT Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	13.761
28.423	Pieris Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(2.351)	2.309	PJT Partners Inc 'A'	HSBC	12.579
16.172	Pieris Pharmaceuticals Inc	HSBC	(953)	6.975	PJT Partners Inc 'A'	Morgan Stanley	7.882
(3.666)	Pilgrim's Pride Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.126	294	Planet Fitness Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1.394)
(8.693)	Pilgrim's Pride Corp	Barclays Bank	10.171	10.543	Planet Fitness Inc 'A'	Barclays Bank	(39.431)
				4.353	Planet Fitness Inc 'A'	Goldman Sachs	(20.633)
				2.936	Planet Fitness Inc 'A'	Morgan Stanley	(10.980)
				(59.641)	Planet Labs PBC	Bank of America Merrill Lynch	(17.296)
				(24.377)	Planet Labs PBC	Goldman Sachs	(7.069)
				(32.513)	Planet Labs PBC	HSBC	(16.257)
				(132.710)	Planet Labs PBC	Morgan Stanley	(13.271)
				3.152	PlayAGS Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.860)
				23.452	PlayAGS Inc	Barclays Bank	(16.416)
				18.415	PlayAGS Inc	Goldman Sachs	(10.865)
				22.566	PlayAGS Inc	HSBC	4.062
				6.710	PlayAGS Inc	Morgan Stanley	(4.697)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(8.821)	Playstudios Inc	HSBC	706	137	Portage Biotech Inc	Bank of America	
(13.978)	Playstudios Inc	Morgan Stanley	3.495			Merrill Lynch	45
24.458	Playtika Holding Corp	Bank of America		5.655	Portage Biotech Inc	Barclays Bank	3.845
		Merrill Lynch	(14.919)	1.216	Portage Biotech Inc	Goldman Sachs	401
27.556	Playtika Holding Corp	Barclays Bank	(9.645)	956	Portage Biotech Inc	HSBC	315
20.411	Playtika Holding Corp	Goldman Sachs	(12.451)	2.671	Portage Biotech Inc	Morgan Stanley	1.816
7.975	Playtika Holding Corp	HSBC	(2.631)	8.286	Portillo's Inc 'A'	HSBC	(2.817)
19.264	Playtika Holding Corp	Morgan Stanley	(6.742)	20.604	Portland General	Bank of America	
(86.551)	PLBY Group Inc	Bank of America			Electric Co	Merrill Lynch	(43.267)
		Merrill Lynch	16.012	68.283	Portland General		
(1.892)	Plexus Corp	Barclays Bank	(6.944)		Electric Co	Barclays Bank	(68.610)
(2.532)	Plexus Corp	Morgan Stanley	(9.292)	45.094	Portland General		
(6.430)	Plug Power Inc	Bank of America			Electric Co	Goldman Sachs	(97.534)
		Merrill Lynch	1.562	34.115	Portland General		
(4.479)	Plug Power Inc	Barclays Bank	1.120		Electric Co	HSBC	(85.827)
(12.959)	Plug Power Inc	Goldman Sachs	(9.460)	73.062	Portland General		
(34.536)	Plug Power Inc	Morgan Stanley	2.773		Electric Co	Morgan Stanley	(72.351)
(3.735)	Plumas Bancorp	Bank of America		17.404	Poseida Therapeutics Inc	Barclays Bank	(7.484)
		Merrill Lynch	(3.137)	29.009	Poseida Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(16.245)
(530)	Plumas Bancorp	Barclays Bank	(27)	5.288	Poseida Therapeutics Inc	HSBC	(5.235)
(1.764)	Plumas Bancorp	Morgan Stanley	(88)	7.392	Poseida Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(3.179)
(9.730)	Plymouth Industrial Inc (REIT)	Bank of America		930	Post Holdings Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(9.730)			Merrill Lynch	(1.147)
(4.939)	Plymouth Industrial Inc (REIT)	Barclays Bank	(642)	(23.355)	Post Holdings Inc	Barclays Bank	36.667
(5.850)	Plymouth Industrial Inc (REIT)	Goldman Sachs	(5.850)	268	Post Holdings Inc	Barclays Bank	203
(4.793)	Plymouth Industrial Inc (REIT)	HSBC	(3.499)	1.191	Post Holdings Inc	Goldman Sachs	(1.871)
(4.646)	Plymouth Industrial Inc (REIT)	Morgan Stanley	(604)	(2.244)	Post Holdings Inc	HSBC	11.601
54.350	PMV Pharmaceuticals Inc	Bank of America		(7.990)	Potbelly Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(22.284)			Merrill Lynch	6.392
21.448	PMV Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(7.721)	(32.455)	PotlatchDeltic Corp (REIT)	Barclays Bank	1.623
33.472	PMV Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(13.724)	(22.576)	PotlatchDeltic Corp (REIT)	Goldman Sachs	16.029
39.768	PMV Pharmaceuticals Inc	HSBC	15.112	(5.638)	PotlatchDeltic Corp (REIT)	HSBC	(1.015)
17.192	PMV Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(6.189)	2.908	Powell Industries Inc	Barclays Bank	1.977
(15.232)	PNM Resources Inc	Barclays Bank	2.285	2.514	Powell Industries Inc	Goldman Sachs	3.268
8.334	PNM Resources Inc	HSBC	(24.085)	1.613	Powell Industries Inc	HSBC	11.549
(18.418)	PNM Resources Inc	Morgan Stanley	2.763	444	Powell Industries Inc	Morgan Stanley	302
(17.411)	Point Biopharma Global Inc	Bank of America		2.993	Power Integrations Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	23.679			Merrill Lynch	23.106
(2.409)	Point Biopharma Global Inc	Barclays Bank	2.554	13.212	Power Integrations Inc	Barclays Bank	11.891
(6.434)	Point Biopharma Global Inc	Morgan Stanley	6.820	(823)	Power Integrations Inc	Barclays Bank	(741)
(3.664)	Polaris Inc	Bank of America		9.337	Power Integrations Inc	Goldman Sachs	72.082
		Merrill Lynch	(11.323)	11.317	Power Integrations Inc	HSBC	94.837
(5.272)	Polaris Inc	Barclays Bank	(5.580)	8.375	Power Integrations Inc	Morgan Stanley	7.538
(1.343)	Polaris Inc	Goldman Sachs	(3.693)	(1.580)	Power Integrations Inc	Morgan Stanley	(1.422)
(5.060)	Polaris Inc	Morgan Stanley	(6.297)	(10.778)	Powerfleet Inc	Bank of America	
52.689	PolyMet Mining Corp	Bank of America				Merrill Lynch	(2.156)
		Merrill Lynch	(8.430)	(37.316)	Powerfleet Inc	Barclays Bank	(373)
68.105	PolyMet Mining Corp	Barclays Bank	(10.897)	(17.161)	Powerfleet Inc	Goldman Sachs	(3.432)
66.374	PolyMet Mining Corp	Goldman Sachs	(10.620)	(11.752)	Powerfleet Inc	HSBC	(3.643)
43.141	PolyMet Mining Corp	HSBC	(9.922)	(9.519)	Powerfleet Inc	Morgan Stanley	(95)
17.550	PolyMet Mining Corp	Morgan Stanley	(2.808)	1.730	PowerSchool Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(519)
(19.865)	Ponce Financial Group Inc	Bank of America		8.034	PowerSchool Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(2.410)
		Merrill Lynch	(18.176)	1.895	PPG Industries Inc	Barclays Bank	(3.421)
(5.796)	Ponce Financial Group Inc	Barclays Bank	782	3.502	PPG Industries Inc	HSBC	(7.961)
(14.357)	Ponce Financial Group Inc	HSBC	(8.255)	41.137	PPL Corp	Bank of America	
(15.094)	Ponce Financial Group Inc	Morgan Stanley	2.038			Merrill Lynch	(85.497)
(2.801)	Pool Corp	Bank of America		317.096	PPL Corp	Barclays Bank	(316.455)
		Merrill Lynch	56.440	128.127	PPL Corp	Goldman Sachs	(276.754)
(2.084)	Pool Corp	Barclays Bank	43.118	87.587	PPL Corp	HSBC	(228.602)
(1.228)	Pool Corp	HSBC	38.277	50.627	PPL Corp	Morgan Stanley	(49.964)
(1.311)	Pool Corp	Morgan Stanley	27.125	(7.142)	PRA Group Inc	Barclays Bank	2.428
(14.390)	Popular Inc	Bank of America		(8.582)	PRA Group Inc	Goldman Sachs	3.604
		Merrill Lynch	(32.521)	(7.323)	PRA Group Inc	HSBC	115.923
(12.803)	Popular Inc	Barclays Bank	11.010	(15.209)	PRA Group Inc	Morgan Stanley	5.171
(20.306)	Popular Inc	HSBC	(30.662)	(5.649)	Praxis Precision Medicines Inc	Barclays Bank	904
(26.282)	Popular Inc	Morgan Stanley	22.603	(32.596)	Praxis Precision Medicines Inc	HSBC	5.541

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
43.760	Precigen Inc	Bank of America Merrill Lynch	(875)	(15.293)	ProAssurance Corp	Bank of America Merrill Lynch	33.339
21.900	Precigen Inc	Barclays Bank	(2.628)	(8.032)	ProAssurance Corp	Barclays Bank	1.365
47.870	Precigen Inc	Morgan Stanley	(5.744)	(32.023)	ProAssurance Corp	Goldman Sachs	69.810
11.157	Precision BioSciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.032	(5.669)	ProAssurance Corp	HSBC	35.034
47.200	Precision BioSciences Inc	Barclays Bank	3.134	(11.358)	ProAssurance Corp	Morgan Stanley	1.931
37.068	Precision BioSciences Inc	Goldman Sachs	3.429	(1.345)	PROCEPT BioRobotics Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.305
7.848	Precision BioSciences Inc	HSBC	—	(7.828)	PROCEPT BioRobotics Corp	Morgan Stanley	14.482
9.354	Precision BioSciences Inc	Morgan Stanley	621	(685)	Procore Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.425)
965	Preformed Line Products Co	Morgan Stanley	(6.427)	(7.104)	Procore Technologies Inc	Barclays Bank	(8.099)
4.572	Prelude Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.709)	(4.150)	Procore Technologies Inc	Goldman Sachs	(14.691)
4.060	Prelude Therapeutics Inc	Barclays Bank	568	(5.109)	Procore Technologies Inc	HSBC	(19.616)
5.062	Prelude Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(5.214)	(3.452)	Procore Technologies Inc	Morgan Stanley	(3.935)
9.408	Prelude Therapeutics Inc	HSBC	(7.150)	30.875	Procter & Gamble Co	Barclays Bank	(219.521)
21.425	Premier Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	4.285	757	Procter & Gamble Co	Goldman Sachs	(10.568)
18.050	Premier Financial Corp	Barclays Bank	(10.504)	3.837	Procter & Gamble Co	HSBC	(50.840)
27.531	Premier Financial Corp	Goldman Sachs	5.506	3.672	Procter & Gamble Co	Morgan Stanley	(26.108)
9.169	Premier Financial Corp	HSBC	(1.284)	(15.366)	ProFrac Holding Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(12.985)
(42.051)	Premier Inc 'A'	Barclays Bank	67.702	(22.915)	ProFrac Holding Corp 'A'	HSBC	(32.539)
(10.369)	Premier Inc 'A'	HSBC	15.035	(26.393)	ProFrac Holding Corp 'A'	Morgan Stanley	10.821
(7.666)	Premier Inc 'A'	Morgan Stanley	12.342	2.959	PROG Holdings Inc	Barclays Bank	2.101
18.334	Prestige Consumer Healthcare Inc	Goldman Sachs	(13.751)	4.474	PROG Holdings Inc	HSBC	10.843
12.683	Prestige Consumer Healthcare Inc	HSBC	(20.420)	3.794	PROG Holdings Inc	Morgan Stanley	2.694
3.479	PriceSmart Inc	Bank of America Merrill Lynch	7.689	(26.262)	Progress Software Corp	HSBC	(154.421)
7.014	PriceSmart Inc	HSBC	13.046	(7.342)	Progress Software Corp	Morgan Stanley	(10.059)
4.080	PriceSmart Inc	Morgan Stanley	(2.530)	1.133	Progressive Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4.725)
(23.365)	Primerica Inc	Barclays Bank	56.543	2.338	Progressive Corp	Barclays Bank	(18.236)
(2.130)	Primerica Inc	Goldman Sachs	(2.939)	1.779	Progressive Corp	Goldman Sachs	(7.418)
(1.137)	Primerica Inc	Morgan Stanley	2.752	1.076	Progressive Corp	HSBC	(6.736)
(43.065)	Primis Financial Corp	Barclays Bank	1.723	(562)	Progressive Corp	Morgan Stanley	(10.171)
(38.842)	Primis Financial Corp	Goldman Sachs	(11.264)	4.244	Progyny Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.068)
89.455	Primo Water Corp	Barclays Bank	(78.720)	(11.176)	Progyny Inc	Barclays Bank	(3.480)
21.139	Primo Water Corp	Goldman Sachs	(27.903)	8.389	Progyny Inc	HSBC	(20.538)
24.627	Primo Water Corp	HSBC	(32.015)	(4.931)	Progyny Inc	HSBC	25.187
7.441	Primo Water Corp	Morgan Stanley	(6.548)	15.757	Prologis Inc (REIT)	Morgan Stanley	4.044
10.150	Primoris Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	19.488	1.521	Prologis Inc (REIT)	Barclays Bank	3.152
9.665	Primoris Services Corp	Barclays Bank	(4.253)	46.491	ProPetro Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	5.579
13.969	Primoris Services Corp	Goldman Sachs	26.820	81.872	ProPetro Holding Corp	Barclays Bank	(61.404)
2.318	Primoris Services Corp	Morgan Stanley	(1.020)	16.098	ProPetro Holding Corp	Goldman Sachs	1.932
(3.469)	Princeton Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.706)	47.973	ProPetro Holding Corp	HSBC	7.676
(1.049)	Princeton Bancorp Inc	HSBC	556	(9.876)	ProPhase Labs Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15.209)
(416)	Princeton Bancorp Inc	Morgan Stanley	(200)	3.345	PROS Holdings Inc	Barclays Bank	3.780
2.764	Principal Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6.233)	3.576	PROS Holdings Inc	Goldman Sachs	13.732
(27.946)	Principal Financial Group Inc	Barclays Bank	114.858	5.258	PROS Holdings Inc	HSBC	17.351
8.466	Principal Financial Group Inc	Barclays Bank	(32.206)	6.369	PROS Holdings Inc	Morgan Stanley	7.197
3.488	Principal Financial Group Inc	Goldman Sachs	(15.430)	6.878	Prosperity Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17.952)
5.978	Principal Financial Group Inc	HSBC	(27.085)	(21.111)	Prosperity Bancshares Inc	Barclays Bank	63.966
879	Principal Financial Group Inc	Morgan Stanley	(3.613)	2.547	Prosperity Bancshares Inc	HSBC	(3.721)
(4.456)	Priority Technology Holdings Inc	Barclays Bank	(156)	1.933	Prosperity Bancshares Inc	Morgan Stanley	(4.721)
(5.580)	Privia Health Group Inc	Barclays Bank	6.710	(5.264)	Protagonist Therapeutics Inc	HSBC	(1.895)
13.789	Privia Health Group Inc	Barclays Bank	(22.200)	1.723	Protara Therapeutics Inc	HSBC	(379)
(1.961)	Privia Health Group Inc	HSBC	3.155	(15.993)	Proterra Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.638
1.314	Privia Health Group Inc	HSBC	(6.990)	(63.417)	Proterra Inc	Barclays Bank	10.147
3.835	Privia Health Group Inc	Morgan Stanley	(6.174)	(43.383)	Proterra Inc	HSBC	17.353
				(55.057)	Proterra Inc	Morgan Stanley	8.809
				(5.686)	Prothena Corp Plc	Barclays Bank	49.013
				(10.626)	Proto Labs Inc	Barclays Bank	18.170
				(5.262)	Proto Labs Inc	Goldman Sachs	2.263

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(2.100)	Proto Labs Inc	HSBC	(567)	(11.001)	PureCycle Technologies Inc	HSBC	3.630
(16.855)	Provident Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	674	(2.456)	PureCycle Technologies Inc	Morgan Stanley	196
(22.531)	Provident Bancorp Inc	Goldman Sachs	901	(48.174)	Purple Innovation Inc	Barclays Bank	2.409
(5.242)	Provident Bancorp Inc	HSBC	(5.557)	(26.402)	Purple Innovation Inc	HSBC	(14.785)
(5.966)	Provident Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.923	(32.042)	Purple Innovation Inc	Morgan Stanley	1.602
(17.179)	Provident Financial Holdings Inc	Barclays Bank	(3.779)	1.550	PVH Corp	Bank of America Merrill Lynch	(295)
(11.153)	Provident Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	5.465	(891)	PVH Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.779
(24.034)	Provident Financial Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21.871)	(624)	PVH Corp	Barclays Bank	12
(25.742)	Provident Financial Services Inc	Barclays Bank	5.406	(1.796)	PVH Corp	Morgan Stanley	5.584
(20.181)	Provident Financial Services Inc	HSBC	(14.957)	7.746	Q2 Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	22.308
(46.175)	Provident Financial Services Inc	Morgan Stanley	9.697	14.003	Q2 Holdings Inc	Barclays Bank	8.076
(2.386)	PTC Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5.571)	37.022	Q2 Holdings Inc	Goldman Sachs	105.506
(8.044)	PTC Inc	Barclays Bank	13.072	4.424	Q2 Holdings Inc	HSBC	26.854
(2.405)	PTC Inc	Goldman Sachs	(5.616)	6.043	Q2 Holdings Inc	Morgan Stanley	3.284
(8.707)	PTC Inc	HSBC	(30.368)	(2.244)	QCR Holdings Inc	Barclays Bank	1.032
(3.697)	PTC Inc	Morgan Stanley	6.008	(19.992)	QCR Holdings Inc	HSBC	(32.987)
1.207	PTC Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17.151)	(573)	QCR Holdings Inc	Morgan Stanley	264
1.180	PTC Therapeutics Inc	Barclays Bank	(21.252)	9.640	QIAGEN NV	Bank of America Merrill Lynch	(3.181)
1.681	PTC Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(23.887)	8.270	QIAGEN NV	Barclays Bank	744
3.791	PTC Therapeutics Inc	HSBC	(54.818)	(1.809)	QIAGEN NV	Barclays Bank	(163)
4.815	PTC Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(86.718)	28.390	QIAGEN NV	Goldman Sachs	(9.369)
(1.511)	Public Service Enterprise Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.938	(1.161)	QIAGEN NV	Goldman Sachs	138
(40.637)	Public Service Enterprise Group Inc	Barclays Bank	116.628	7.114	QIAGEN NV	HSBC	(7.399)
(14.590)	Public Service Enterprise Group Inc	Goldman Sachs	46.542	(4.059)	Qorvo Inc	Barclays Bank	(8.544)
(44.597)	Public Service Enterprise Group Inc	HSBC	184.186	(4.982)	Qorvo Inc	Goldman Sachs	(25.931)
1.915	Public Storage (REIT)	Barclays Bank	2.049	(4.005)	Qorvo Inc	HSBC	(16.240)
182	Public Storage (REIT)	Goldman Sachs	(1.531)	(21.708)	Quad/Graphics Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.605
1.071	Public Storage (REIT)	HSBC	(11.616)	(9.969)	Quad/Graphics Inc	Barclays Bank	4.785
3.423	Public Storage (REIT)	Morgan Stanley	3.663	(14.003)	Quad/Graphics Inc	Goldman Sachs	1.680
12.772	PubMatic Inc 'A'	Goldman Sachs	24.522	(40.861)	Quad/Graphics Inc	HSBC	(21.248)
7.712	PubMatic Inc 'A'	HSBC	6.773	(9.963)	Quad/Graphics Inc	Morgan Stanley	4.782
(4.764)	Pulmonx Corp	Bank of America Merrill Lynch	7.289	709	Quaker Chemical Corp	Barclays Bank	(9.657)
(11.982)	Pulmonx Corp	Barclays Bank	12.102	683	Quaker Chemical Corp	Goldman Sachs	(4.568)
(815)	Pulmonx Corp	Goldman Sachs	1.247	5.115	Quaker Chemical Corp	Morgan Stanley	(59.237)
(1.644)	Pulmonx Corp	HSBC	1.365	5.190	QUALCOMM Inc	Bank of America Merrill Lynch	42.275
(9.785)	Pulse Biosciences Inc	Goldman Sachs	19.570	5.961	QUALCOMM Inc	Barclays Bank	53.338
(296)	Pulse Biosciences Inc	Morgan Stanley	74	1.159	QUALCOMM Inc	Goldman Sachs	8.368
(5.593)	PulteGroup Inc	Bank of America Merrill Lynch	12.305	1.464	QUALCOMM Inc	Morgan Stanley	13.287
(7.472)	PulteGroup Inc	Barclays Bank	7.995	431	Qualys Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.892
10.410	PulteGroup Inc	Morgan Stanley	(11.139)	(2.060)	Qualys Inc	Barclays Bank	(8.528)
7.298	Puma Biotechnology Inc	Barclays Bank	1.788	(3.555)	Qualys Inc	Goldman Sachs	(32.102)
57.504	Puma Biotechnology Inc	Goldman Sachs	20.414	1.061	Qualys Inc	Goldman Sachs	9.581
(5.464)	Pure Cycle Corp	Barclays Bank	710	2.707	Qualys Inc	HSBC	29.831
(50.404)	Pure Cycle Corp	Goldman Sachs	10.081	(464)	Qualys Inc	HSBC	(5.113)
(25.017)	Pure Cycle Corp	HSBC	(12.759)	665	Qualys Inc	Morgan Stanley	2.753
2.935	Pure Storage Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	16.436	(11.511)	Quanex Building Products Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7.677)
7.245	Pure Storage Inc 'A'	Barclays Bank	31.733	(8.777)	Quanex Building Products Corp	Barclays Bank	878
15.379	Pure Storage Inc 'A'	Goldman Sachs	86.122	(20.916)	Quanex Building Products Corp	HSBC	(26.684)
2.662	Pure Storage Inc 'A'	HSBC	17.223	(6.671)	Quanex Building Products Corp	Morgan Stanley	(1.130)
(2.959)	PureCycle Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(829)	(13.085)	Quanta Services Inc	Barclays Bank	(115.410)
(12.844)	PureCycle Technologies Inc	Barclays Bank	1.028	(7.350)	Quanta Services Inc	Goldman Sachs	(36.750)
(4.095)	PureCycle Technologies Inc	Goldman Sachs	(1.147)	(11.337)	Quanta Services Inc	HSBC	(123.913)
				1.987	Quanterix Corp	Bank of America Merrill Lynch	4.769
				6.478	Quanterix Corp	Morgan Stanley	4.211
				(21.407)	Quantum Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3.551)
				(16.400)	Quantum Corp	Barclays Bank	656
				(22.726)	Quantum Corp	Goldman Sachs	(3.770)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
29.758 (3.763)	Quantum-Si Inc Quest Diagnostics Inc	Barclays Bank Bank of America Merrill Lynch	(5.505)  (2.973)	(5.011)	Ramaco Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	 10.172
4.405 (3.256) (7.443) 1.952 (2.588)	Quest Diagnostics Inc Quest Diagnostics Inc Quest Diagnostics Inc Quest Diagnostics Inc Quest Diagnostics Inc	Barclays Bank Goldman Sachs HSBC HSBC Morgan Stanley	6.916 (2.572) 11.462 (3.006) (4.063)	(20.275) (12.038) (8.845) 4.693	Ramaco Resources Inc Ramaco Resources Inc Ramaco Resources Inc Rambus Inc	Barclays Bank Goldman Sachs HSBC Bank of America Merrill Lynch	30.615 24.437 22.643  37.417
375 (2.583)	Quest Diagnostics Inc Quidel Corp	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	589  3.952	7.800 3.702 (4.714) 2.696 (5.067)	Rambus Inc Rambus Inc Rambus Inc Rambus Inc Range Resources Corp	Barclays Bank Goldman Sachs HSBC Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	48.282 36.336 (70.380) 16.688  10.729
(1.205) (7.871) (6.988) (1.463)	Quidel Corp Quidel Corp Quidel Corp Quidel Corp	Barclays Bank Goldman Sachs HSBC Morgan Stanley	4.446 12.043 18.797 5.399	(19.869) 2.200	Range Resources Corp Range Resources Corp	Barclays Bank Barclays Bank	42.917 (4.752)
11.648 27.115 5.695 5.829 4.692 7.410 (10.637) (11.499) (3.076)	QuinStreet Inc QuinStreet Inc QuinStreet Inc Quipt Home Medical Corp Quipt Home Medical Corp Quipt Home Medical Corp Quotient Technology Inc Quotient Technology Inc	Barclays Bank Goldman Sachs Morgan Stanley Barclays Bank HSBC Morgan Stanley Barclays Bank Goldman Sachs HSBC	(1.514) 47.722 (740) (5.654) (490) (4.244) 2.553 575	(21.518) (10.366) (15.963) 3.386 9.263 (7.540)	Range Resources Corp Range Resources Corp Range Resources Corp Ranger Energy Services Inc Ranger Energy Services Inc Ranger Oil Corp	Goldman Sachs HSBC Morgan Stanley Goldman Sachs Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	430 (20.317) 29.453 711 (5.836)  9.727
1.097 599 330 (16.657) (24.675) (21.335)	Qurate Retail Inc (Pref) Qurate Retail Inc (Pref) Qurate Retail Inc (Pref) Qurate Retail Inc 'A' Qurate Retail Inc 'A' R1 RCM Inc	Goldman Sachs HSBC Morgan Stanley Goldman Sachs Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	(1.020) (1.426) (587) 1.906 664 640	(11.549) (7.997) (8.611) (10.118) (66.813) (17.327) (4.113) 940	Ranger Oil Corp Ranger Oil Corp Ranger Oil Corp Ranger Oil Corp Ranpak Holdings Corp Ranpak Holdings Corp Ranpak Holdings Corp Rapid7 Inc	Barclays Bank Goldman Sachs HSBC Morgan Stanley Barclays Bank Goldman Sachs Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	23.791 10.316 17.911 20.843 24.053 6.238 1.481 733
(29.207) (41.536) (56.153) (47.427)	R1 RCM Inc R1 RCM Inc R1 RCM Inc R1 RCM Inc	Barclays Bank Goldman Sachs HSBC Morgan Stanley	15.772 1.246 (7.155) 25.611	25.074 423 (11.713) (4.604)	Rapid7 Inc Rapid7 Inc RAPT Therapeutics Inc Raymond James Financial Inc	Barclays Bank HSBC Barclays Bank Bank of America Merrill Lynch	99.043 (55) 14.407  (17.493)
29.222	Rackspace Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	13.004	(23.454)	Raymond James Financial Inc	Barclays Bank	(31.854)
13.098 7.094 (44.212)	Rackspace Technology Inc Rackspace Technology Inc Radian Group Inc	Barclays Bank Goldman Sachs Bank of America Merrill Lynch	1.113 3.157  (38.464)	3.534 (1.091)	Raymond James Financial Inc Raymond James Financial Inc	Barclays Bank Barclays Bank	4.736  (2.537)
(35.601) 9.259 (18.758) (42.891) (29.358) 21.589	Radian Group Inc Radian Group Inc Radian Group Inc Radian Group Inc Radian Group Inc Radiant Logistics Inc	Barclays Bank Barclays Bank Goldman Sachs HSBC Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	(15.665) 4.074 (16.319) (45.464) (13.112)  (1.295)	(7.298) (21.854) 633	Raymond James Financial Inc Rayonier Advanced Materials Inc Rayonier Inc (REIT)	Morgan Stanley Barclays Bank Bank of America Merrill Lynch	(9.879) 18.794  (411)
26.454 22.515 46.536 44.633 (13.230)	Radiant Logistics Inc Radiant Logistics Inc Radiant Logistics Inc Radiant Logistics Inc Radius Global Infrastructure Inc 'A'	Barclays Bank Goldman Sachs HSBC Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	(6.349) (1.351) (7.911) (10.712) (1.521)	7.344 (13.419) 3.825 3.254 (3.222) (6.588) (1.383)	Rayonier Inc (REIT) Rayonier Inc (REIT) Rayonier Inc (REIT) Rayonier Inc (REIT) Rayonier Inc (REIT) RB Global Inc RBB Bancorp	Barclays Bank Barclays Bank Goldman Sachs HSBC HSBC Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	(4.700) 8.588 (2.486) (2.310) 2.288 21.543  (1.646)
(9.977) (5.155)	Radius Global Infrastructure Inc 'A' Radius Global Infrastructure Inc 'A'	Barclays Bank Goldman Sachs	(449) (593)	(7.358) (7.182)	RBB Bancorp RBB Bancorp	Barclays Bank Goldman Sachs	883 (8.547)
(13.767) (16.350) (12.818) (2.725) (1.904) (2.633) 3.865	RadNet Inc Rafael Holdings Inc 'B' Rafael Holdings Inc 'B' Rafael Holdings Inc 'B' Rafael Holdings Inc 'B' Rain Oncology Inc Ralph Lauren Corp	Barclays Bank Barclays Bank Goldman Sachs HSBC Morgan Stanley Barclays Bank Bank of America Merrill Lynch	(9.775) (1.799) (2.051) (136) (209) 369  (26.282)	(12.956) (19.082) (11.147) (3.236) (6.609) (1.088) (1.206) (3.124)	RBB Bancorp RBC Bearings Inc RBC Bearings Inc RBC Bearings Inc RBC Bearings Inc RCI Hospitality Holdings Inc RCI Hospitality Holdings Inc RCM Technologies Inc	HSBC Barclays Bank Goldman Sachs HSBC Morgan Stanley Goldman Sachs HSBC Barclays Bank	(22.932) 238.715 191.171 61.430 82.679 54 2.328 —
22.743 3.229 7.419 11.194	Ralph Lauren Corp Ralph Lauren Corp Ralph Lauren Corp Ralph Lauren Corp	Barclays Bank Goldman Sachs HSBC Morgan Stanley	(53.901) (21.957) (39.247) (26.530)	(4.857) (2.617) (7.043) (22.599)	RCM Technologies Inc RE/MAX Holdings Inc 'A' RE/MAX Holdings Inc 'A' RE/MAX Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs Barclays Bank Goldman Sachs HSBC	(8.840) 1.309 916 7.458

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(497)	Reading International Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	75	1.890	Regency Centers Corp (REIT)	Barclays Bank	(61)
(30.500)	Reading International Inc 'A'	HSBC	8.845	18.491	Regency Centers Corp (REIT)	Goldman Sachs	(59.541)
(10.422)	Ready Capital Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(984)	35.122	Regency Centers Corp (REIT)	HSBC	(113.434)
(103.923)	Ready Capital Corp (REIT)	Barclays Bank	53.902	13.144	Regency Centers Corp (REIT)	Morgan Stanley	(25.401)
(66.087)	Ready Capital Corp (REIT)	Goldman Sachs	5.946	379	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7.243)
(90.876)	Ready Capital Corp (REIT)	HSBC	4.301	806	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(13.432)
(12.492)	Ready Capital Corp (REIT)	Morgan Stanley	3.869	260	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(4.920)
(27.713)	RealReal Inc	Bank of America Merrill Lynch	(416)	743	Regeneron Pharmaceuticals Inc	HSBC	(14.576)
(8.842)	RealReal Inc	HSBC	486	428	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(8.410)
(19.640)	Realty Income Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	48.943	26.573	REGENXBIO Inc	Goldman Sachs	(7.399)
(81.229)	Realty Income Corp (REIT)	Barclays Bank	107.565	25.157	REGENXBIO Inc	HSBC	(31.888)
(19.045)	Realty Income Corp (REIT)	Goldman Sachs	56.373	4.283	Regional Management Corp	Morgan Stanley	(82.515)
(14.600)	Realty Income Corp (REIT)	HSBC	43.505	7.980	Regional Management Corp	Barclays Bank	(479)
(4.041)	Realty Income Corp (REIT)	Morgan Stanley	5.320	13.736	Regional Management Corp	Goldman Sachs	6.868
(1.127)	Reata Pharmaceuticals Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(6.955)	7.106	Regional Management Corp	HSBC	(2.061)
(322)	Reata Pharmaceuticals Inc 'A'	Barclays Bank	(3.249)	22.079	Regional Management Corp	Morgan Stanley	(1.325)
(475)	Reata Pharmaceuticals Inc 'A'	Goldman Sachs	(2.332)	(32.497)	Regions Financial Corp	HSBC	(42.896)
(610)	Reata Pharmaceuticals Inc 'A'	HSBC	9.315	(42.521)	Regions Financial Corp	Morgan Stanley	(8.929)
(1.151)	Reata Pharmaceuticals Inc 'A'	Morgan Stanley	(11.614)	744	Reinsurance Group of America Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6.331)
5.476	Recursion Pharmaceuticals Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	17.030	3.525	Reinsurance Group of America Inc	Barclays Bank	(29.927)
7.139	Recursion Pharmaceuticals Inc 'A'	Barclays Bank	4.212	9.216	Reinsurance Group of America Inc	Goldman Sachs	(78.428)
19.631	Recursion Pharmaceuticals Inc 'A'	Goldman Sachs	61.052	403	Reinsurance Group of America Inc	Morgan Stanley	(883)
14.372	Recursion Pharmaceuticals Inc 'A'	HSBC	44.697	(59.920)	Rekor Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15.579)
9.029	Recursion Pharmaceuticals Inc 'A'	Morgan Stanley	5.327	(24.176)	Rekor Systems Inc	Barclays Bank	967
(7.878)	Red River Bancshares Inc	Barclays Bank	(2.757)	(4.322)	Rekor Systems Inc	HSBC	(692)
(5.008)	Red River Bancshares Inc	Goldman Sachs	(29.848)	(226)	Rekor Systems Inc	Morgan Stanley	9
(3.874)	Red River Bancshares Inc	HSBC	(24.639)	13.380	Relay Therapeutics Inc	Barclays Bank	(3.880)
(5.086)	Red River Bancshares Inc	Morgan Stanley	(1.780)	7.095	Relay Therapeutics Inc	HSBC	(71)
(13.157)	Red Robin Gourmet Burgers Inc	Morgan Stanley	18.551	11.793	Relay Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(3.420)
2.940	Red Rock Resorts Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(3.557)	330	Reliance Steel & Aluminum Co	Bank of America Merrill Lynch	(4.086)
(533)	Red Rock Resorts Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	247	331	Reliance Steel & Aluminum Co	Barclays Bank	(4.098)
4.094	Red Rock Resorts Inc 'A'	Barclays Bank	(7.041)	(17.679)	Relmada Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.475
(364)	Red Rock Resorts Inc 'A'	Barclays Bank	300	(4.406)	Relmada Therapeutics Inc	Barclays Bank	1.630
5.663	Red Rock Resorts Inc 'A'	HSBC	(12.402)	(9.251)	Relmada Therapeutics Inc	Goldman Sachs	1.295
(3.549)	Red Rock Resorts Inc 'A'	HSBC	7.772	(5.930)	Relmada Therapeutics Inc	HSBC	3.499
(5.498)	Red Rock Resorts Inc 'A'	Morgan Stanley	(9.457)	(891)	Remitly Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.337
(2.461)	Red Rock Resorts Inc 'A'	Morgan Stanley	1.700	(1.843)	Remitly Global Inc	Barclays Bank	2.304
(9.248)	Red Violet Inc	Barclays Bank	25.987	(5.268)	Remitly Global Inc	HSBC	3.582
(2.028)	Red Violet Inc	HSBC	(6.632)	(9.404)	Remitly Global Inc	Morgan Stanley	11.755
7.417	Redfin Corp	Barclays Bank	(10.013)	1.245	RenaissanceRe Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(15.367)
(49.923)	Redwood Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	1.498	899	RenaissanceRe Holdings Ltd	Barclays Bank	(292)
(66.897)	Redwood Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(14.048)	1.698	RenaissanceRe Holdings Ltd	HSBC	(26.468)
(18.721)	Redwood Trust Inc (REIT)	HSBC	(2.059)	(9.866)	Renasant Corp	Bank of America Merrill Lynch	(17.660)
(3.527)	Regal Rexnord Corp	Bank of America Merrill Lynch	(13.561)	(15.477)	Renasant Corp	Barclays Bank	(2.012)
(3.307)	Regal Rexnord Corp	Barclays Bank	5.853	(26.983)	Renasant Corp	Goldman Sachs	(48.300)
1.307	Regal Rexnord Corp	Barclays Bank	(2.313)				
606	Regal Rexnord Corp	Goldman Sachs	2.273				
(4.331)	Regal Rexnord Corp	HSBC	(12.036)				
(6.661)	Regal Rexnord Corp	Morgan Stanley	11.789				
6.015	Regency Centers Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(19.368)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(16.378)	Renasant Corp	HSBC	(17.033)	(1.142)	Revvity Inc	Barclays Bank	4.954
(5.956)	Renasant Corp	Morgan Stanley	(774)	(789)	Revvity Inc	HSBC	1.596
549	Reneo Pharmaceuticals Inc	Bank of America		(15.504)	Revvity Inc	Morgan Stanley	79.226
		Merrill Lynch	(55)	(7.769)	REX American Resources Corp	Barclays Bank	(23.152)
670	Reneo Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(74)	(8.217)	REX American Resources Corp	Goldman Sachs	(41.578)
519	Reneo Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(57)	(1.120)	REX American Resources Corp	HSBC	(6.395)
7.976	Rent the Runway Inc 'A'	Morgan Stanley	(4.307)	17.055	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	Bank of America	(384)
(18.799)	Rentech Inc	Morgan Stanley	56	6.196	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	Barclays Bank	2.937
19.357	Repay Holdings Corp	Bank of America		6.373	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	Goldman Sachs	2.723
		Merrill Lynch	(19.744)	17.986	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	HSBC	(18.207)
8.577	Repay Holdings Corp	Barclays Bank	(5.747)	17.381	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	Morgan Stanley	9.163
23.079	Repay Holdings Corp	Goldman Sachs	(23.541)	15.091	Reynolds Consumer Products Inc	Barclays Bank	(5.885)
18.107	Repay Holdings Corp	HSBC	(2.535)	3.424	Reynolds Consumer Products Inc	HSBC	(103)
(4.528)	Repligen Corp	Bank of America		(5.830)	RGC Resources Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(76.885)	(6.892)	RGC Resources Inc	Merrill Lynch	(13.526)
(2.655)	Repligen Corp	Barclays Bank	(10.480)	(7.553)	RGC Resources Inc	Goldman Sachs	(17.523)
269	Repligen Corp	Barclays Bank	1.149	(7.122)	RGC Resources Inc	HSBC	(13.104)
(478)	Repligen Corp	HSBC	(6.893)	(1.568)	RH	Bank of America	
(820)	Repligen Corp	Morgan Stanley	(3.817)			Merrill Lynch	19.835
5.467	Replimune Group Inc	Bank of America		(6.379)	RH	Barclays Bank	30.046
		Merrill Lynch	656	(3.035)	RH	Goldman Sachs	38.393
13.574	Replimune Group Inc	HSBC	10.136	(2.171)	RH	HSBC	11.810
3.047	Replimune Group Inc	Morgan Stanley	(2.559)	(2.109)	RH	Morgan Stanley	9.933
(1.840)	Republic Bancorp Inc 'A'	Bank of America		11.002	Ribbon Communications Inc	Barclays Bank	(1.430)
		Merrill Lynch	(7.047)	20.885	Ribbon Communications Inc	Goldman Sachs	3.550
(10.733)	Republic Bancorp Inc 'A'	Barclays Bank	(25.008)	25.696	Ribbon Communications Inc	HSBC	5.396
(11.740)	Republic Bancorp Inc 'A'	Goldman Sachs	(44.964)	(8.755)	Richardson Electronics Ltd	Barclays Bank	14.796
(4.459)	Republic Bancorp Inc 'A'	HSBC	(17.791)	(5.399)	Richardson Electronics Ltd	Goldman Sachs	1.890
57.961	Republic First Bancorp Inc	Barclays Bank	(1.159)	9.295	Richmond Mutual BanCorp Inc	Barclays Bank	(2.556)
(174)	Republic Services Inc	Barclays Bank	331	25.124	Richmond Mutual BanCorp Inc	Goldman Sachs	18.592
(6.948)	Republic Services Inc	Morgan Stanley	13.201	17.568	Rigel Pharmaceuticals Inc	Bank of America	
(14.831)	Research Frontiers Inc	Barclays Bank	(1.186)			Merrill Lynch	(88)
(14.789)	Research Frontiers Inc	HSBC	(2.958)	11.375	Rigel Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(2.332)
(66.270)	Research Frontiers Inc	Morgan Stanley	(5.302)	12.254	Rigel Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(61)
2.614	Reservoir Media Inc	Morgan Stanley	131	20.972	Rigel Pharmaceuticals Inc	HSBC	3.041
(2.909)	Resideo Technologies Inc	Bank of America		(21.112)	Riley Exploration Permian Inc	Goldman Sachs	125.194
		Merrill Lynch	1.251	(1.423)	Riley Exploration Permian Inc	HSBC	15.667
(31.697)	Resideo Technologies Inc	Barclays Bank	29.478	(1.357)	Riley Exploration Permian Inc	Morgan Stanley	7.287
(2.726)	Resideo Technologies Inc	Goldman Sachs	1.172	(10.720)	Rimini Street Inc	Barclays Bank	(4.717)
(27.093)	Resideo Technologies Inc	HSBC	6.773	(15.143)	Rimini Street Inc	Goldman Sachs	(11.206)
(7.231)	Resideo Technologies Inc	Morgan Stanley	6.725	(18.298)	Rimini Street Inc	HSBC	(9.881)
9.098	ResMed Inc	Barclays Bank	(153.301)	(210.824)	Ring Energy Inc	Bank of America	
(539)	ResMed Inc	Barclays Bank	9.082	(57.522)	Ring Energy Inc	Merrill Lynch	14.758
(996)	ResMed Inc	HSBC	23.994	(116.173)	Ring Energy Inc	HSBC	6.903
(181)	ResMed Inc	Morgan Stanley	3.050	29.703	RingCentral Inc 'A'	Morgan Stanley	20.911
2.631	Resolute Forest Products Inc	Goldman Sachs	—			Bank of America	
(28.385)	Resources Connection Inc	Barclays Bank	10.786	25.659	RingCentral Inc 'A'	Merrill Lynch	192.475
(9.537)	Resources Connection Inc	HSBC	(3.383)	6.338	RingCentral Inc 'A'	Barclays Bank	73.384
(10.490)	Resources Connection Inc	Morgan Stanley	2.650	7.642	RingCentral Inc 'A'	HSBC	51.908
(4.311)	Retail Opportunity Investments Corp (REIT)	Bank of America		(23.392)	Riot Platforms Inc	Morgan Stanley	21.856
		Merrill Lynch	1.768	(55.117)	Rite Aid Corp	Barclays Bank	8.421
(11.514)	Retail Opportunity Investments Corp (REIT)	HSBC	6.825	(4.512)	Rite Aid Corp	Bank of America	
(15.885)	REV Group Inc	Bank of America				Merrill Lynch	4.961
		Merrill Lynch	(2.383)			Goldman Sachs	406
(62.565)	REV Group Inc	Barclays Bank	14.390				
(43.925)	REV Group Inc	Goldman Sachs	(6.589)				
(9.345)	REV Group Inc	HSBC	2.804				
(21.835)	REV Group Inc	Morgan Stanley	5.022				
(3.090)	Revanche Therapeutics Inc	Barclays Bank	6.551				
(8.916)	REVOLUTION Medicines Inc	Barclays Bank	12.572				
(8.375)	REVOLUTION Medicines Inc	Goldman Sachs	10.553				
16.676	Revolve Group Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	(3.991)				
5.460	Revolve Group Inc	Morgan Stanley	(147)				
(2.492)	Revvity Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	9.069				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(51.067)	Rite Aid Corp	Morgan Stanley	9.192	7.520	Rollins Inc	Bank of America	
(208.642)	Rithm Capital Corp (REIT)	Barclays Bank	8.346			Merrill Lynch	(18.833)
(259.543)	Rithm Capital Corp (REIT)	Goldman Sachs	(36.336)	22.414	Rollins Inc	Barclays Bank	(33.640)
(40.949)	Rithm Capital Corp (REIT)	HSBC	(9.009)	14.965	Rollins Inc	Goldman Sachs	(42.768)
81.353	Riverview Bancorp Inc	Bank of America		32.583	Rollins Inc	HSBC	(87.159)
		Merrill Lynch	43.117	39.469	Rollins Inc	Morgan Stanley	(66.900)
22.637	Riverview Bancorp Inc	Goldman Sachs	11.998	(17.265)	Root Inc 'A'	Barclays Bank	—
19.835	Riverview Bancorp Inc	Morgan Stanley	7.934	(57)	Roper Technologies Inc	Barclays Bank	299
(58.589)	Rivian Automotive Inc 'A'	Bank of America		(7.214)	Roper Technologies Inc	Goldman Sachs	68.639
		Merrill Lynch	(74.994)	(165)	Roper Technologies Inc	HSBC	1.026
(9.618)	Rivian Automotive Inc 'A'	Goldman Sachs	(12.311)	(6.506)	Ross Stores Inc	Bank of America	
(34.588)	Rivian Automotive Inc 'A'	Morgan Stanley	(16.948)			Merrill Lynch	12.557
(1.625)	RLI Corp	Bank of America		(4.361)	Ross Stores Inc	Goldman Sachs	8.417
		Merrill Lynch	10.418	(1.974)	Ross Stores Inc	HSBC	(1.021)
(7.384)	RLI Corp	Barclays Bank	29.876	(7.851)	Ross Stores Inc	Morgan Stanley	16.958
(726)	RLI Corp	Goldman Sachs	939	12.151	Rover Group Inc	Barclays Bank	214
(17.264)	RLI Corp	HSBC	200.378	6.229	Rover Group Inc	Goldman Sachs	12
(22.889)	RLI Corp	Morgan Stanley	108.036	30.688	Rover Group Inc	HSBC	(3.864)
56.843	RLJ Lodging Trust (REIT)	Bank of America		20.644	Rover Group Inc	Morgan Stanley	246
		Merrill Lynch	(28.990)	1.094	Royal Caribbean Cruises Ltd	Bank of America	
19.738	RLJ Lodging Trust (REIT)	Barclays Bank	(9.277)			Merrill Lynch	4.453
33.081	RLJ Lodging Trust (REIT)	Goldman Sachs	(11.506)	3.918	Royal Caribbean Cruises Ltd	Barclays Bank	(528)
61.422	RLJ Lodging Trust (REIT)	HSBC	(33.782)				
50.818	RLJ Lodging Trust (REIT)	Morgan Stanley	(19.057)	1.366	Royal Caribbean Cruises Ltd	Goldman Sachs	1.821
35.929	RMR Group Inc 'A'	Barclays Bank	(9.342)	1.815	Royal Caribbean Cruises Ltd	HSBC	4.783
7.100	RMR Group Inc 'A'	HSBC	(4.189)	3.715	Royal Caribbean Cruises Ltd	Morgan Stanley	5.623
(6.216)	Roadrunner Transportation Systems Inc	Bank of America		(1.361)	Royal Gold Inc	Goldman Sachs	20.388
		Merrill Lynch	(5.532)	2.764	Royal Gold Inc	Morgan Stanley	(18.132)
2.443	Robert Half International Inc	Bank of America		5.993	Royalty Pharma Plc 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(4.693)	(2.043)	Royalty Pharma Plc 'A'	Merrill Lynch	(10.068)
6.046	Robert Half International Inc	Barclays Bank	(12.341)	6.016	Royalty Pharma Plc 'A'	Barclays Bank	(4.392)
1.513	Robert Half International Inc	Goldman Sachs	(4.238)	(9.828)	Royalty Pharma Plc 'A'	Barclays Bank	7.174
(20.093)	Robinhood Markets Inc 'A'	Barclays Bank	(4.420)	10.763	Royalty Pharma Plc 'A'	Goldman Sachs	(18.082)
2.390	Robinhood Markets Inc 'A'	Goldman Sachs	891	10.050	Royalty Pharma Plc 'A'	HSBC	(28.844)
(10.209)	Robinhood Markets Inc 'A'	HSBC	(715)	(2.063)	Royalty Pharma Plc 'A'	HSBC	5.921
(158)	ROBLOX Corp 'A'	Bank of America		48.886	Royalty Pharma Plc 'A'	Morgan Stanley	(35.687)
		Merrill Lynch	(221)	(10.669)	Royalty Pharma Plc 'A'	Morgan Stanley	7.788
10.630	ROBLOX Corp 'A'	Barclays Bank	9.354	41.434	RPC Inc	Bank of America	
(866)	ROBLOX Corp 'A'	HSBC	(3.542)			Merrill Lynch	(7.458)
3.744	ROBLOX Corp 'A'	Morgan Stanley	3.295	10.155	RPC Inc	Barclays Bank	(5.687)
(1.442)	ROBLOX Corp 'A'	Morgan Stanley	(1.269)	1.635	RPC Inc	Goldman Sachs	(294)
(89.158)	Rocket Lab USA Inc	Barclays Bank	36.109	5.291	RPC Inc	HSBC	(1.058)
(70.961)	Rocket Lab USA Inc	HSBC	(49.318)	20.423	RPC Inc	Morgan Stanley	(11.437)
(69.562)	Rocket Lab USA Inc	Morgan Stanley	28.173	5.235	RPM International Inc	Barclays Bank	(105)
(14.175)	Rocket Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	18.286	(14.189)	RPM International Inc	Goldman Sachs	14.331
(11.683)	Rocket Pharmaceuticals Inc	HSBC	8.645	2.436	RPM International Inc	Goldman Sachs	(2.460)
(1.240)	Rocket Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	1.600	1.337	RPM International Inc	HSBC	(1.070)
(2.046)	Rockwell Automation Inc	Barclays Bank	2.005	2.628	RPM International Inc	Morgan Stanley	(53)
371	Rockwell Automation Inc	Goldman Sachs	(1.761)	67.561	RPT Realty (REIT)	Barclays Bank	(8.783)
(1.010)	Rockwell Automation Inc	Goldman Sachs	(7.424)	84.117	RPT Realty (REIT)	Goldman Sachs	9.253
559	Rockwell Automation Inc	Morgan Stanley	4.502	54.376	RPT Realty (REIT)	HSBC	2.175
(1.880)	Rockwell Automation Inc	Morgan Stanley	1.842	(2.607)	RumbleON Inc 'B'	Bank of America	
(1.810)	Rockwell Medical Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(4.093)
		Merrill Lynch	(688)	(26.024)	RumbleON Inc 'B'	Barclays Bank	5.465
(725)	Rockwell Medical Inc	Barclays Bank	(160)	(10.894)	RumbleON Inc 'B'	Morgan Stanley	2.288
(7.942)	Rockwell Medical Inc	Morgan Stanley	(1.747)	28.675	Rush Enterprises Inc 'A'	Barclays Bank	8.029
(3.097)	Rocky Brands Inc	Bank of America		7.337	Rush Enterprises Inc 'A'	Goldman Sachs	1.467
		Merrill Lynch	(1.239)	11.183	Rush Enterprises Inc 'B'	Barclays Bank	(3.355)
(6.844)	Rocky Brands Inc	Barclays Bank	(3.354)	5.451	Rush Enterprises Inc 'B'	Goldman Sachs	4.742
(5.884)	Rocky Brands Inc	Goldman Sachs	(2.354)	2.169	Rush Enterprises Inc 'B'	HSBC	4.707
(8.198)	Rocky Brands Inc	HSBC	1.886	153	Rush Enterprises Inc 'B'	Morgan Stanley	(46)
(3.266)	Rogers Corp	Barclays Bank	—	12.521	Rush Street Interactive Inc	Bank of America	
(7.049)	Rogers Corp	HSBC	24.178	26.002	Rush Street Interactive Inc	Merrill Lynch	(1.878)
5.841	Roku Inc	Bank of America				Barclays Bank	(9.101)
		Merrill Lynch	19.158				
9.650	Roku Inc	Barclays Bank	6.562				
651	Roku Inc	Goldman Sachs	2.135				
6.848	Roku Inc	HSBC	10.888				
3.084	Roku Inc	Morgan Stanley	2.097				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
17.990	Rush Street Interactive Inc	Goldman Sachs	(2.699)	(11.950)	Safety Insurance Group Inc	Goldman Sachs	(54.373)
9.299	Rush Street Interactive Inc	Morgan Stanley	(3.255)	(3.087)	Safety Insurance Group Inc	HSBC	(12.718)
3.125	Ruth's Hospitality Group Inc	Bank of America		6.123	Saga Communications		
		Merrill Lynch	203		Inc 'A'	Goldman Sachs	(4.776)
14.047	Ruth's Hospitality Group Inc	Barclays Bank	351	235	Saga Communications		
29.507	RXO Inc	Bank of America			Inc 'A'	HSBC	(414)
		Merrill Lynch	43.080	1.547	Saga Communications		
16.567	RXO Inc	Barclays Bank	11.100		Inc 'A'	Morgan Stanley	588
33.919	RXO Inc	Goldman Sachs	49.522	(6.501)	Sage Therapeutics Inc	Barclays Bank	21.583
5.264	RXO Inc	HSBC	6.896	(1.091)	Sage Therapeutics Inc	Goldman Sachs	3.535
16.545	RXO Inc	Morgan Stanley	11.085	(3.137)	Sage Therapeutics Inc	HSBC	4.423
(2.098)	RxSight Inc	Barclays Bank	2.455	(112)	Saia Inc	Bank of America	
(23.333)	RxSight Inc	Goldman Sachs	(52.966)			Merrill Lynch	(740)
(16.059)	Ryan Specialty Holdings Inc	Bank of America		(2.815)	Saia Inc	Barclays Bank	(25.195)
		Merrill Lynch	64.878	712	Saia Inc	Goldman Sachs	4.706
(18.319)	Ryan Specialty Holdings Inc	Goldman Sachs	74.009	264	Saia Inc	HSBC	(1.238)
(4.872)	Ryan Specialty Holdings Inc	HSBC	16.029	2.122	Salesforce Inc	Barclays Bank	21.475
(30.790)	Ryan Specialty Holdings Inc	Morgan Stanley	129.626	(2.397)	Salesforce Inc	Barclays Bank	(24.258)
5.671	Ryder System Inc	Barclays Bank	(6.408)	1.921	Salesforce Inc	HSBC	43.184
1.232	Ryerson Holding Corp	Bank of America		2.119	Salesforce Inc	Morgan Stanley	21.444
		Merrill Lynch	(1.388)	(1.164)	Salesforce Inc	Morgan Stanley	(11.780)
1.363	Ryerson Holding Corp	Barclays Bank	(3.298)	9.129	Salisbury Bancorp Inc	Barclays Bank	(9.312)
5.229	Ryerson Holding Corp	Goldman Sachs	(3.556)	5.287	Salisbury Bancorp Inc	Goldman Sachs	7.666
7.705	Ryerson Holding Corp	HSBC	(7.501)	(5.462)	Sally Beauty Holdings Inc	Barclays Bank	(1.693)
1.849	Ryerson Holding Corp	Morgan Stanley	(4.219)	(8.297)	Sally Beauty Holdings Inc	Goldman Sachs	249
4.714	Ryman Hospitality	Bank of America		(5.904)	Sally Beauty Holdings Inc	HSBC	(649)
	Properties Inc (REIT)	Merrill Lynch	(17.913)	(4.606)	Samsara Inc 'A'	Bank of America	
(563)	Ryman Hospitality					Merrill Lynch	2.111
	Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	1.019	(3.621)	Samsara Inc 'A'	Barclays Bank	3.078
4.200	Ryman Hospitality	Barclays Bank	(7.602)	(1.736)	Samsara Inc 'A'	HSBC	(146)
	Properties Inc (REIT)			(17.355)	Samsara Inc 'A'	Morgan Stanley	11.546
5.648	Ryman Hospitality	Goldman Sachs	(21.462)	20.640	Sana Biotechnology Inc	Barclays Bank	(34.882)
(808)	Ryman Hospitality			(786)	Sanara Medtech Inc	Bank of America	
	Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	3.070	(859)	Sanara Medtech Inc	Merrill Lynch	6.319
14.705	Ryman Hospitality	HSBC	(59.996)	(2.391)	Sanara Medtech Inc	Barclays Bank	2.122
(1.273)	Ryman Hospitality			11.726	SandRidge Energy Inc	Morgan Stanley	5.906
	Properties Inc (REIT)	HSBC	5.194	14.030	Sandy Spring Bancorp Inc	Barclays Bank	(45.966)
(769)	Ryman Hospitality			35.753	Sangamo Therapeutics Inc	Barclays Bank	(5.191)
	Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	1.392	117.275	Sangamo Therapeutics Inc	Bank of America	
1.770	Ryman Hospitality			66.785	Sangamo Therapeutics Inc	Merrill Lynch	6.793
	Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(3.204)	44.952	Sangamo Therapeutics Inc	Barclays Bank	(24.628)
2.976	S&P Global Inc	Barclays Bank	(31.218)	41.204	Sangamo Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(12.689)
393	S&P Global Inc	HSBC	2.625	13.860	Sanmina Corp	HSBC	(5.394)
2.192	S&P Global Inc	Morgan Stanley	(22.994)	27.555	Sanmina Corp	Morgan Stanley	(8.653)
(17.308)	S&T Bancorp Inc	Bank of America		(11.995)	Sapiens International	Barclays Bank	34.234
		Merrill Lynch	(8.461)		Corp NV	HSBC	14.053
(6.540)	S&T Bancorp Inc	Barclays Bank	1.086	(1.286)	Sapiens International		
(3.059)	S&T Bancorp Inc	HSBC	(831)		Corp NV	HSBC	(2.958)
(8.580)	S&T Bancorp Inc	Morgan Stanley	1.474	(50.320)	Sarcos Technology &		
(66.317)	Sabra Health Care Inc			(6.039)	Robotics Corp	HSBC	669
	(REIT)	Barclays Bank	5.968		Sarcos Technology &		
(48.960)	Sabra Health Care Inc			(366)	Robotics Corp	Morgan Stanley	(195)
	(REIT)	Goldman Sachs	22.522	(186)	Sarepta Therapeutics Inc	Barclays Bank	9.026
(30.674)	Sabra Health Care Inc	HSBC	17.632	(2.192)	Sarepta Therapeutics Inc	Goldman Sachs	4.592
(9.928)	Sabra Health Care Inc			(187)	Sarepta Therapeutics Inc	HSBC	53.385
	(REIT)	Morgan Stanley	894	(21.417)	Sarepta Therapeutics Inc	Morgan Stanley	4.611
(7.933)	Sabre Corp	Bank of America		(5.580)	Saul Centers Inc (REIT)	Barclays Bank	29.555
		Merrill Lynch	2.737	(58.571)	Saul Centers Inc (REIT)	Goldman Sachs	2.065
(40.849)	Sabre Corp	Barclays Bank	20.629	(2.370)	Savara Inc	Barclays Bank	(2.343)
(936)	Sabre Corp	HSBC	548	(2.008)	SB Financial Group Inc	Barclays Bank	(616)
(70.186)	Sabre Corp	Morgan Stanley	35.444		SBA Communications Corp	Bank of America	
(20.670)	Safe Bulkers Inc	Barclays Bank	9.508	1.786	(REIT)	Merrill Lynch	(29.598)
(18.078)	Safe Bulkers Inc	Goldman Sachs	5.966		SBA Communications Corp		
(52.013)	Safe Bulkers Inc	HSBC	24.966	4.855	(REIT)	Barclays Bank	(28.433)
(120.812)	Safeguard Scientifics Inc	Bank of America			(REIT)	HSBC	(61.124)
		Merrill Lynch	8.457	9.844	SBA Communications Corp		
(7.047)	Safety Insurance Group Inc	Barclays Bank	(6.413)		(REIT)	Morgan Stanley	(156.716)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
6.704	ScanSource Inc	Bank of America		(154)	Seaboard Corp	Morgan Stanley	7.856
		Merrill Lynch	(939)	16	Seaboard Corp	Morgan Stanley	(816)
17.892	ScanSource Inc	Barclays Bank	(11.809)	(5.399)	SeaChange International	Bank of America	
3.337	ScanSource Inc	Goldman Sachs	(467)		Inc	Merrill Lynch	260
1.913	ScanSource Inc	HSBC	4.323	7.778	SEACOR Marine Holdings		
7.656	Schlumberger NV	Bank of America			Inc	Goldman Sachs	1.167
		Merrill Lynch	(8.412)	(7.434)	Seagate Technology		
1.605	Schlumberger NV	Barclays Bank	(4.414)		Holdings Plc	Barclays Bank	28.844
(5.031)	Schlumberger NV	Morgan Stanley	13.835	(13.615)	Seagate Technology		
2.920	Schlumberger NV	Morgan Stanley	(8.030)		Holdings Plc	HSBC	(29.440)
5.259	Schneider National Inc 'B'	Bank of America		(4.405)	Sealed Air Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2.261)			Merrill Lynch	17.528
58.821	Schneider National Inc 'B'	Barclays Bank	(9.411)	(31.598)	Sealed Air Corp	Barclays Bank	118.177
31.453	Schneider National Inc 'B'	Goldman Sachs	(13.525)	(25.733)	Sealed Air Corp	Goldman Sachs	113.225
38.162	Schneider National Inc 'B'	HSBC	(20.226)	(9.895)	Sealed Air Corp	HSBC	47.249
57.776	Schneider National Inc 'B'	Morgan Stanley	(9.244)	(14.886)	Sealed Air Corp	Morgan Stanley	55.674
7.762	Schnitzer Steel Industries			(541)	SeaWorld Entertainment Inc	Bank of America	
	Inc 'A'	Barclays Bank	(14.670)			Merrill Lynch	(997)
18.269	Schnitzer Steel Industries			(17.193)	SeaWorld Entertainment Inc	Barclays Bank	6.516
	Inc 'A'	Goldman Sachs	(13.154)	(7.120)	SeaWorld Entertainment Inc	HSBC	966
12.181	Schnitzer Steel Industries			(1.405)	SecureWorks Corp 'A'	Bank of America	
	Inc 'A'	Morgan Stanley	(23.022)			Merrill Lynch	183
7.283	Scholar Rock Holding Corp	Barclays Bank	(12.527)	(14.162)	SecureWorks Corp 'A'	Morgan Stanley	7.647
8.731	Scholar Rock Holding Corp	Goldman Sachs	(22.351)	6.283	Security National Financial	Bank of America	
(9.648)	Scholastic Corp	Bank of America			Corp 'A'	Merrill Lynch	(660)
		Merrill Lynch	(5.982)	27.425	Security National Financial		
(925)	Scholastic Corp	Barclays Bank	444		Corp 'A'	Barclays Bank	20.980
(5.994)	Scholastic Corp	HSBC	(24.276)	26.946	Security National Financial		
(1.969)	Schrodinger Inc	Bank of America			Corp 'A'	Goldman Sachs	(2.829)
		Merrill Lynch	(14.256)	5.378	Security National Financial		
(2.860)	Schrodinger Inc	Barclays Bank	11.526		Corp 'A'	HSBC	(350)
(1.230)	Schrodinger Inc	HSBC	(8.831)	9.301	Security National Financial		
(5.815)	Schrodinger Inc	Morgan Stanley	23.434		Corp 'A'	Morgan Stanley	7.115
(10.801)	Science Applications			(2.073)	Seelos Therapeutics Inc	Bank of America	
	International Corp	Barclays Bank	6.583			Merrill Lynch	91
(6.325)	Science Applications			(11.310)	Seelos Therapeutics Inc	Barclays Bank	1.465
	International Corp	Goldman Sachs	10.879	31.471	Seer Inc	Bank of America	
(15.703)	Science Applications					Merrill Lynch	14.162
	International Corp	HSBC	28.108	11.924	Seer Inc	Barclays Bank	(2.385)
(13.364)	Science Applications			21.635	Seer Inc	Goldman Sachs	9.736
	International Corp	Morgan Stanley	2.143	16.967	Seer Inc	HSBC	3.224
8.656	Scilex Holding Co'	HSBC	49.329	36.245	Seer Inc	Morgan Stanley	(7.249)
5.438	Scilex Holding Co	HSBC	3.807	1.846	SEI Investments Co	Bank of America	
16.388	Sciplay Corp 'A'	Bank of America				Merrill Lynch	(1.285)
		Merrill Lynch	50.803	17.217	SEI Investments Co	Barclays Bank	(10.369)
28.898	Sciplay Corp 'A'	HSBC	73.910	9.492	SEI Investments Co	Goldman Sachs	(9.777)
23.327	Sciplay Corp 'A'	Morgan Stanley	(3.732)	12.031	SEI Investments Co	HSBC	(4.322)
6.624	Scorpio Tankers Inc	Barclays Bank	(18.481)	(2.327)	Select Medical Holdings	Bank of America	
2.694	Scorpio Tankers Inc	Morgan Stanley	(6.869)		Corp	Merrill Lynch	2.513
3.052	Scotts Miracle-Gro Co	Bank of America		(42.299)	Select Medical Holdings		
		Merrill Lynch	(13.377)		Corp	Barclays Bank	57.950
1.023	Scotts Miracle-Gro Co	Barclays Bank	(2.569)	(6.411)	Select Medical Holdings		
5.896	Scotts Miracle-Gro Co	Goldman Sachs	(20.453)		Corp	Goldman Sachs	6.924
8.757	Scotts Miracle-Gro Co	HSBC	(73.471)	(14.306)	Select Medical Holdings		
2.617	Scotts Miracle-Gro Co	Morgan Stanley	(12.143)		Corp	HSBC	37.339
(6.478)	scPharmaceuticals Inc	Bank of America		(3.307)	Select Water Solutions Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	8.292			Merrill Lynch	761
(15.143)	scPharmaceuticals Inc	Barclays Bank	13.174	(42.493)	Select Water Solutions Inc	HSBC	9.144
(8.575)	Sculptor Capital	Bank of America		(20.247)	Select Water Solutions Inc	Morgan Stanley	10.124
	Management Inc	Merrill Lynch	(3.602)	38.000	Selecta Biosciences Inc	Barclays Bank	(190)
(31.121)	Sculptor Capital			13.719	Selecta Biosciences Inc	Goldman Sachs	(69)
	Management Inc	Barclays Bank	(4.979)	(4.639)	Selective Insurance Group		
(28.643)	Sculptor Capital				Inc	Barclays Bank	17.628
	Management Inc	HSBC	(5.156)	10.041	Selective Insurance Group		
9	Seaboard Corp	Bank of America			Inc	Barclays Bank	(4.924)
		Merrill Lynch	261	(1.081)	Selective Insurance Group		
9	Seaboard Corp	Barclays Bank	(459)		Inc	Goldman Sachs	4.021
(69)	Seaboard Corp	Barclays Bank	3.520	11.743	Selectquote Inc	Bank of America	
(62)	Seaboard Corp	Goldman Sachs	(1.797)			Merrill Lynch	4.697
44	Seaboard Corp	Goldman Sachs	1.276	10.800	Selectquote Inc	Barclays Bank	(3.240)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
9.826	Selectquote Inc	HSBC	1.769	26.872	SFL Corp Ltd	Barclays Bank	(2.687)
(1.441)	Semler Scientific Inc	Bank of America		23.244	SFL Corp Ltd	Goldman Sachs	697
		Merrill Lynch	2.767	3.252	Shake Shack Inc 'A'	Bank of America	
(217)	Semler Scientific Inc	Barclays Bank	332			Merrill Lynch	(15.967)
(491)	Semler Scientific Inc	Goldman Sachs	943	6.803	Shake Shack Inc 'A'	HSBC	65.125
371	Sempra Energy	Bank of America		18.575	Sharecare Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2.675)			Merrill Lynch	557
1.311	Sempra Energy	Barclays Bank	(3.618)	15.265	Sharecare Inc	Goldman Sachs	458
(10.667)	Sempra Energy	Goldman Sachs	76.909	63.061	Sharecare Inc	HSBC	—
1.913	Sempra Energy	Goldman Sachs	(13.793)	16.471	Shattuck Labs Inc	Barclays Bank	3.953
2.303	Sempra Energy	HSBC	(26.738)	7.554	Shattuck Labs Inc	Goldman Sachs	1.737
5.978	Sempra Energy	Morgan Stanley	(16.499)	12.501	Shattuck Labs Inc	HSBC	1.750
23.982	SEMrush Holdings Inc 'A'	Bank of America		1.636	Shattuck Labs Inc	Morgan Stanley	393
		Merrill Lynch	(29.498)	(18.822)	Shenandoah		
43.973	SEMrush Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(32.100)		Telecommunications Co	Barclays Bank	19.575
18.546	SEMrush Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(22.812)	(24.393)	Shenandoah		
9.061	SEMrush Holdings Inc 'A'	HSBC	(21.656)		Telecommunications Co	Goldman Sachs	4.147
11.519	SEMrush Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(8.409)	(16.364)	Shenandoah		
3.791	Semtech Corp	Bank of America			Telecommunications Co	HSBC	(3.436)
		Merrill Lynch	9.629	(3.267)	Shenandoah		
40.740	Semtech Corp	Barclays Bank	(2.037)		Telecommunications Co	Morgan Stanley	3.398
22.735	Semtech Corp	Goldman Sachs	57.747	2.775	Sherwin-Williams Co	Barclays Bank	(12.238)
37.377	Semtech Corp	HSBC	108.020	(1.641)	Sherwin-Williams Co	Barclays Bank	7.237
(2.518)	Seneca Foods Corp 'A'	Bank of America		2.086	Shift4 Payments Inc 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1.612)			Merrill Lynch	(2.195)
(1.396)	Seneca Foods Corp 'A'	Barclays Bank	1.005	892	Shift4 Payments Inc 'A'	Goldman Sachs	(3.325)
(2.723)	Seneca Foods Corp 'A'	Goldman Sachs	(1.743)	985	Shift4 Payments Inc 'A'	HSBC	1.639
(2.768)	Seneca Foods Corp 'A'	HSBC	(2.726)	906	Shift4 Payments Inc 'A'	Morgan Stanley	(3.370)
(2.676)	Seneca Foods Corp 'A'	Morgan Stanley	1.927	(5.571)	Shoals Technologies Group	Bank of America	
2.363	Sensata Technologies	Bank of America			Inc 'A'	Merrill Lynch	6.490
	Holding Plc	Merrill Lynch	2.020	(20.080)	Shoals Technologies Group		
1.686	Sensata Technologies				Inc 'A'	Barclays Bank	12.349
	Holding Plc	Barclays Bank	160	3.319	Shoals Technologies Group		
(2.997)	Sensata Technologies				Inc 'A'	Barclays Bank	(2.041)
	Holding Plc	Goldman Sachs	(2.562)	(5.418)	Shoals Technologies Group		
957	Sensata Technologies				Inc 'A'	Goldman Sachs	6.312
	Holding Plc	HSBC	522	(17.774)	Shoals Technologies Group		
3.137	Sensata Technologies				Inc 'A'	HSBC	(67.986)
	Holding Plc	Morgan Stanley	298	(9.707)	Shoals Technologies Group		
(126.106)	Senseonics Holdings Inc	HSBC	(1.312)		Inc 'A'	Morgan Stanley	5.970
4.188	Sensient Technologies Corp	Barclays Bank	(10.302)	(884)	Shockwave Medical Inc	Bank of America	
12.864	Sensient Technologies Corp	Goldman Sachs	(32.160)			Merrill Lynch	2.997
(4.836)	Sensus Healthcare Inc	Bank of America		105	Shockwave Medical Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	774			Merrill Lynch	(166)
(4.199)	SentinelOne Inc 'A'	Barclays Bank	(8.818)	(1.838)	Shockwave Medical Inc	Barclays Bank	13.387
(10.733)	SentinelOne Inc 'A'	HSBC	(24.856)	799	Shockwave Medical Inc	Barclays Bank	(6.088)
(25.964)	SentinelOne Inc 'A'	Morgan Stanley	(54.890)	154	Shockwave Medical Inc	HSBC	(519)
(3.890)	Seres Therapeutics Inc	Bank of America		(592)	Shockwave Medical Inc	Morgan Stanley	4.511
		Merrill Lynch	2.256	2.870	Shoe Carnival Inc	Bank of America	
(9.518)	Seres Therapeutics Inc	Morgan Stanley	1.618			Merrill Lynch	(9.270)
(14.769)	Seritage Growth Properties	Bank of America		2.412	Shoe Carnival Inc	Barclays Bank	(3.907)
	'A' (REIT)	Merrill Lynch	1.547	3.536	Shoe Carnival Inc	Goldman Sachs	(9.189)
(25.057)	Seritage Growth Properties			5.569	Shoe Carnival Inc	HSBC	(16.261)
	'A' (REIT)	Barclays Bank	3.542	3.308	Shoe Carnival Inc	Morgan Stanley	(5.539)
(19.234)	Seritage Growth Properties			22.461	Shore Bancshares Inc	Bank of America	
	'A' (REIT)	Morgan Stanley	3.462			Merrill Lynch	11.231
(8.320)	Service Corp International	Barclays Bank	9.901	42.618	Shore Bancshares Inc	Barclays Bank	(5.967)
(8.466)	Service Corp International	Morgan Stanley	10.075	43.859	Shore Bancshares Inc	Goldman Sachs	21.929
(21.336)	Service Properties Trust			47.662	Shore Bancshares Inc	HSBC	4.469
	(REIT)	Barclays Bank	(2.774)	17.752	Shore Bancshares Inc	Morgan Stanley	(2.485)
1.699	ServiceNow Inc	Barclays Bank	57.681	5.805	Shutterstock Inc	Bank of America	
261	ServiceNow Inc	Morgan Stanley	8.861			Merrill Lynch	(34.017)
(4.532)	ServisFirst Bancshares Inc	Bank of America		12.393	Shutterstock Inc	Barclays Bank	(85.016)
		Merrill Lynch	2.583	1.879	Shutterstock Inc	Goldman Sachs	(11.011)
(9.162)	ServisFirst Bancshares Inc	Barclays Bank	31.792	13.398	Shutterstock Inc	HSBC	(82.532)
(5.046)	ServisFirst Bancshares Inc	Goldman Sachs	2.876	(9.028)	Shyft Group Inc	HSBC	(15.438)
(21.824)	ServisFirst Bancshares Inc	HSBC	110.211	1.891	SI-BONE Inc	Bank of America	
(5.515)	ServisFirst Bancshares Inc	Morgan Stanley	19.137			Merrill Lynch	785
(11.721)	SES AI Corp	Morgan Stanley	1.055	1.387	SI-BONE Inc	Barclays Bank	(2.254)
(149.481)	Sesen Bio Inc	Barclays Bank	(1)	7.167	SI-BONE Inc	Goldman Sachs	2.974

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
1.429	SI-BONE Inc	HSBC	4.108	(25.420)	Simply Good Foods Co	Morgan Stanley	11.947
(73.799)	Siebert Financial Corp	Barclays Bank	1.476	(9.947)	Simpson Manufacturing Co	Barclays Bank	42.573
(760)	Siebert Financial Corp	Goldman Sachs	(76)	(4.743)	Simpson Manufacturing Co	Goldman Sachs	24.569
(1.050)	Siebert Financial Corp	HSBC	(158)	(11.760)	Simpson Manufacturing Co	HSBC	66.208
(659)	Siebert Financial Corp	Morgan Stanley	13	(9.788)	Simulations Plus Inc	Barclays Bank	(18.108)
777	Sienna Biopharmaceuticals Inc <sup>™</sup>	Goldman Sachs	—	(17.697)	Sinclair Broadcast Group Inc 'A'	Barclays Bank	16.458
12.659	Sierra Bancorp	Goldman Sachs	8.988	10.668	Singular Genomics Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.680
53.366	Sierra Bancorp	Morgan Stanley	(9.606)	12.284	Singular Genomics Systems Inc	Barclays Bank	123
(10.010)	SIGA Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.802	20.273	Singular Genomics Systems Inc	Goldman Sachs	3.193
(6.782)	SIGA Technologies Inc	Barclays Bank	(136)	2.717	Singular Genomics Systems Inc	HSBC	—
(12.856)	SIGA Technologies Inc	HSBC	1.157	6.848	Singular Genomics Systems Inc	Morgan Stanley	68
(6.222)	SIGA Technologies Inc	Morgan Stanley	(124)	11.428	Sirius XM Holdings Inc	Goldman Sachs	114
(6.299)	Sight Sciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.535	(74.659)	SiriusPoint Ltd	Barclays Bank	(2.986)
(9.627)	Sight Sciences Inc	Barclays Bank	289	(40.605)	SITE Centers Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	10.963
(5.366)	Sight Sciences Inc	Goldman Sachs	3.864	(35.883)	SITE Centers Corp (REIT)	Barclays Bank	15.071
(11.476)	Sight Sciences Inc	HSBC	14.115	(52.178)	SITE Centers Corp (REIT)	Goldman Sachs	14.088
(2.509)	Sight Sciences Inc	Morgan Stanley	75	(39.049)	SITE Centers Corp (REIT)	HSBC	9.362
682	Sigilon Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.091)	(79.411)	SITE Centers Corp (REIT)	Morgan Stanley	33.353
180	Sigilon Therapeutics Inc	Barclays Bank	(331)	(1.269)	SiteOne Landscape Supply Inc	Barclays Bank	11.840
1.082	Sigilon Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1.732)	2.161	SiteOne Landscape Supply Inc	Goldman Sachs	(24.484)
326	Sigilon Therapeutics Inc	HSBC	(786)	(384)	SiteOne Landscape Supply Inc	Goldman Sachs	4.351
851	Sigilon Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(1.559)	1.347	SiteOne Landscape Supply Inc	HSBC	(19.127)
5.653	Signet Jewelers Ltd	Barclays Bank	(41.606)	(884)	SiteOne Landscape Supply Inc	Morgan Stanley	8.248
(2.442)	Silgan Holdings Inc	Barclays Bank	5.055	(1.241)	SiTime Corp	Goldman Sachs	(18.044)
(8.897)	Silgan Holdings Inc	Goldman Sachs	21.531	(2.517)	SiTime Corp	HSBC	(37.126)
5.524	Silgan Holdings Inc	HSBC	(13.589)	(13.614)	Sitio Royalties Corp 'A'	Barclays Bank	15.384
4.892	Silgan Holdings Inc	Morgan Stanley	(10.126)	(1.230)	Sitio Royalties Corp 'A'	Goldman Sachs	554
1.004	Silicon Laboratories Inc	Bank of America Merrill Lynch	7.871	(174.104)	Sitio Royalties Corp 'A'	Morgan Stanley	193.529
(1.593)	Silicon Laboratories Inc	Barclays Bank	(4.508)	(14.402)	SITO Mobile Ltd	Bank of America Merrill Lynch	—
4.455	Silicon Laboratories Inc	Barclays Bank	12.608	(66.470)	SITO Mobile Ltd <sup>™</sup>	Goldman Sachs	—
1.960	Silicon Laboratories Inc	Goldman Sachs	15.366	(1.097)	Six Flags Entertainment Corp	Bank of America Merrill Lynch	234
1.275	Silicon Laboratories Inc	HSBC	9.009	(5.440)	Six Flags Entertainment Corp	Barclays Bank	5.766
(624)	Silicon Laboratories Inc	HSBC	(4.530)	(1.111)	Six Flags Entertainment Corp	Morgan Stanley	1.178
(129)	Silicon Laboratories Inc	Morgan Stanley	(365)	7.584	Six Flags Entertainment Corp	Morgan Stanley	(8.039)
2.871	Silicon Laboratories Inc	Morgan Stanley	8.125	(717)	SJW Group	Bank of America Merrill Lynch	(924)
(3.403)	Silk Road Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	12.941	(5.916)	SJW Group	Barclays Bank	(8.249)
(5.440)	Silk Road Medical Inc	Barclays Bank	8.051	(2.518)	SJW Group	Goldman Sachs	(579)
(5.879)	Silk Road Medical Inc	Goldman Sachs	26.691	(14.202)	SJW Group	HSBC	(7.318)
(2.116)	Silk Road Medical Inc	Morgan Stanley	3.162	(4.083)	SJW Group	Morgan Stanley	(4.494)
(14.285)	SilverBow Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	12.571	3.160	Skechers USA Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(825)
(6.088)	SilverBow Resources Inc	Barclays Bank	11.324	12.051	Skechers USA Inc 'A'	HSBC	16
(2.423)	SilverBow Resources Inc	HSBC	(1.526)	4.769	Skechers USA Inc 'A'	Morgan Stanley	(95)
(1.530)	SilverBow Resources Inc	Morgan Stanley	2.846	(158.559)	Skillsoft Corp	Goldman Sachs	(22.198)
3.474	SilverCrest Asset Management Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2.293	41.250	Skillz Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.788)
11.782	SilverCrest Asset Management Group Inc 'A'	Barclays Bank	—	133.800	Skillz Inc	Barclays Bank	(7.506)
10.185	SilverCrest Asset Management Group Inc 'A'	Goldman Sachs	6.722	(80.046)	Skillz Inc	Barclays Bank	4.491
8.630	SilverCrest Asset Management Group Inc 'A'	HSBC	14.930	16.940	Skillz Inc	Goldman Sachs	(1.145)
20.245	SilverCrest Asset Management Group Inc 'A'	Morgan Stanley	—				
8.584	Simmons First National Corp 'A'	Goldman Sachs	9.786				
981	Simmons First National Corp 'A'	HSBC	1.158				
22.943	Simon Property Group Inc (REIT)	HSBC	(96.819)				
10.401	Simon Property Group Inc (REIT)	Morgan Stanley	(22.882)				
(4.235)	Simply Good Foods Co	Barclays Bank	1.990				
(1.227)	Simply Good Foods Co	HSBC	3.309				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
42.173	Skillz Inc	HSBC	(5.158)	(26.682)	Snap One Holdings Corp	Morgan Stanley	12.274
17.608	Skillz Inc	Morgan Stanley	(988)	15.712	Snap-on Inc	Barclays Bank	(131.509)
4.741	Sky Harbour Group Corp	Bank of America		9.473	Snap-on Inc	Goldman Sachs	(45.849)
		Merrill Lynch	(1.517)	595	Snap-on Inc	Morgan Stanley	(4.980)
2.111	Sky Harbour Group Corp	Barclays Bank	(701)	(5.111)	Snowflake Inc 'A'	Barclays Bank	66.289
2.541	Sky Harbour Group Corp	Goldman Sachs	(813)	(588)	Snowflake Inc 'A'	Goldman Sachs	3.851
2.113	Sky Harbour Group Corp	Morgan Stanley	(702)	(999)	Snowflake Inc 'A'	Morgan Stanley	12.957
(166)	Skyline Champion Corp	Bank of America		(31.919)	Societal CDMO Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	2.004			Merrill Lynch	(2.873)
665	Skyline Champion Corp	Bank of America		(41.295)	Societal CDMO Inc	Barclays Bank	(1.239)
		Merrill Lynch	(8.027)	(45.995)	Societal CDMO Inc	Goldman Sachs	(4.140)
(3.736)	Skyline Champion Corp	Barclays Bank	36.613	(3.123)	Societal CDMO Inc	HSBC	(156)
773	Skyline Champion Corp	Goldman Sachs	(9.330)	(7.345)	Societal CDMO Inc	Morgan Stanley	(220)
(2.456)	Skyline Champion Corp	HSBC	42.538	(3.634)	SoFi Technologies Inc	Bank of America	
3.282	Skyline Champion Corp	HSBC	(56.844)			Merrill Lynch	(7.086)
(3.778)	Skyline Champion Corp	Morgan Stanley	37.025	(37.755)	SoFi Technologies Inc	Barclays Bank	(55.122)
(4.496)	Skyward Specialty Insurance Group Inc	Barclays Bank	1.034	(67.075)	SoFi Technologies Inc	HSBC	(83.844)
11.267	SkyWest Inc	Barclays Bank	19.041	(153.304)	SoFi Technologies Inc	Morgan Stanley	(223.824)
3.327	SkyWest Inc	HSBC	9.482	(2.853)	SolarEdge Technologies Inc	Barclays Bank	31.840
11.937	SkyWest Inc	Morgan Stanley	20.174	(401)	SolarEdge Technologies Inc	Morgan Stanley	4.475
(6.246)	Skyworks Solutions Inc	Bank of America		30.073	Solaris Oilfield Infrastructure Inc 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(30.043)	28.255	Solaris Oilfield Infrastructure Inc 'A'	Merrill Lynch	(5.112)
(34.831)	Skyworks Solutions Inc	Barclays Bank	(62.696)	2.741	Solaris Oilfield Infrastructure Inc 'A'	Barclays Bank	(15.540)
(9.617)	Skyworks Solutions Inc	Goldman Sachs	(46.258)	8.451	Solaris Oilfield Infrastructure Inc 'A'	Goldman Sachs	(466)
(8.224)	Skyworks Solutions Inc	Morgan Stanley	(14.803)	15.727	Solaris Oilfield Infrastructure Inc 'A'	HSBC	(930)
1.046	SL Green Realty Corp (REIT)	Bank of America	962	(45.231)	SolarWinds Corp	Morgan Stanley	(8.650)
(1.182)	SL Green Realty Corp (REIT)	Bank of America	(1.087)	(2.093)	Solenio Therapeutics Inc	Barclays Bank	4.071
(9.469)	SL Green Realty Corp (REIT)	Barclays Bank	4.450	(7.562)	Solenio Therapeutics Inc	Bank of America	
13.045	SL Green Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	12.001	4.417	Solid Biosciences Inc	Merrill Lynch	(2.135)
11.878	SL Green Realty Corp (REIT)	Morgan Stanley	(5.583)	5.803	Solid Biosciences Inc	Barclays Bank	302
(17.009)	SL Green Realty Corp (REIT)	Morgan Stanley	7.994	2.700	Solid Biosciences Inc	Barclays Bank	640
(1.310)	Sleep Number Corp	Bank of America		3.066	Solid Biosciences Inc	Goldman Sachs	(203)
		Merrill Lynch	3.668	(22.170)	Solid Power Inc	HSBC	2.174
(3.229)	Sleep Number Corp	Goldman Sachs	9.041	(40.330)	Solid Power Inc	Morgan Stanley	445
(37.826)	SLM Corp	Barclays Bank	(12.104)	(28.961)	Solid Power Inc	HSBC	222
(33.604)	SLM Corp	Goldman Sachs	(13.106)	9.437	Solo Brands Inc 'A'	Morgan Stanley	1.210
(11.648)	SLM Corp	HSBC	(10.716)	48.462	SomaLogic Inc	Morgan Stanley	29.540
(5.441)	SLM Corp	Morgan Stanley	(1.741)	(15.802)	Sonder Holdings Inc	Bank of America	
11.220	SM Energy Co	Bank of America		(21.911)	Sonder Holdings Inc	Merrill Lynch	(206)
		Merrill Lynch	(4.376)	4.763	Sonic Automotive Inc 'A'	Bank of America	
55.925	SM Energy Co	Barclays Bank	(111.850)	(5.893)	Sonida Senior Living Inc	Bank of America	
14.350	SM Energy Co	Goldman Sachs	(5.596)	(406)	Sonoco Products Co	Merrill Lynch	(4.891)
41.597	SM Energy Co	HSBC	(10.815)	(3.016)	Sonoco Products Co	Bank of America	
45.653	SM Energy Co	Morgan Stanley	(91.306)	(10.103)	Sonoco Products Co	Merrill Lynch	(300)
2.919	SmartFinancial Inc	Bank of America		(11.681)	Sonoco Products Co	Barclays Bank	717
		Merrill Lynch	5.371	(15.650)	Sonos Inc	HSBC	(2.923)
12.913	SmartFinancial Inc	Barclays Bank	129	(26.206)	Sonos Inc	Morgan Stanley	4.966
53.818	SmartFinancial Inc	Goldman Sachs	99.025	(9.091)	Sonos Inc	Bank of America	
5.483	SmartFinancial Inc	HSBC	8.334	(16.913)	Sonos Inc	Merrill Lynch	4.249
4.380	SmartFinancial Inc	Morgan Stanley	44	(5.549)	Sonos Inc	Barclays Bank	(3.973)
(156.565)	SmartRent Inc	Morgan Stanley	(4.697)	(6.170)	Sotera Health Co	Goldman Sachs	3.545
1.391	Smartsheet Inc 'A'	Barclays Bank	1.822	(11.244)	Sotera Health Co	HSBC	112.133
537	Smartsheet Inc 'A'	HSBC	4.720	(42.184)	Sotera Health Co	Morgan Stanley	(1.709)
1.597	Smartsheet Inc 'A'	Morgan Stanley	2.092	(9.970)	SoundThinking Inc	Bank of America	
(125.050)	Smith Micro Software Inc	Barclays Bank	5.002	(26.113)	Snap One Holdings Corp	Merrill Lynch	7.836
(40.607)	Smith Micro Software Inc	Goldman Sachs	—	(3.611)	Snap One Holdings Corp	Barclays Bank	6.746
(41.062)	Smith Micro Software Inc	HSBC	3.696			Goldman Sachs	53.574
(3.069)	Snap Inc 'A'	Barclays Bank	(675)			Barclays Bank	54
34.782	Snap Inc 'A'	HSBC	54.260			Goldman Sachs	(6.558)
79.296	Snap Inc 'A'	Morgan Stanley	17.445			HSBC	39.824
(9.970)	Snap Inc 'A'	Morgan Stanley	(2.193)				
(26.113)	Snap One Holdings Corp	Goldman Sachs	28.985				
(3.611)	Snap One Holdings Corp	HSBC	2.600				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(2.565)	SoundThinking Inc	Morgan Stanley	51	(5.397)	SP Plus Corp	Morgan Stanley	1.079
1.421	South Plains Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.132	10.517	SpartanNash Co	Bank of America Merrill Lynch	(1.113)
55.658	South Plains Financial Inc	Barclays Bank	28.942	23.988	SpartanNash Co	Barclays Bank	(19.670)
4.077	South Plains Financial Inc	Goldman Sachs	6.116	11.310	SpartanNash Co	Goldman Sachs	(1.143)
6.383	South Plains Financial Inc	HSBC	10.404	10.459	SpartanNash Co	HSBC	(6.275)
18.263	South Plains Financial Inc	Morgan Stanley	9.497	2.630	SpartanNash Co	Morgan Stanley	(2.157)
(24.859)	Southern Co	Bank of America Merrill Lynch	70.863	(7.623)	Spectrum Brands Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	6.632
(74.623)	Southern Co	Barclays Bank	106.711	(12.282)	Spectrum Brands Holdings Inc	Barclays Bank	4.667
(34.151)	Southern Co	Goldman Sachs	99.037	(1.410)	Spectrum Brands Holdings Inc	Goldman Sachs	1.227
(172.190)	Southern Co	HSBC	869.559	(4.807)	Spectrum Brands Holdings Inc	HSBC	5.384
(20.192)	Southern Co	Morgan Stanley	28.875	(4.999)	Spectrum Brands Holdings Inc	Morgan Stanley	1.900
(2.220)	Southern Copper Corp	Goldman Sachs	14.008	(6.026)	Sphere Entertainment Co	Barclays Bank	5.182
1.033	Southern Copper Corp	Morgan Stanley	(1.073)	(2.380)	Sphere Entertainment Co	Goldman Sachs	(4.546)
2.662	Southern First Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.822	(1.704)	Sphere Entertainment Co	HSBC	12.524
14.925	Southern First Bancshares Inc	Barclays Bank	766	(130.025)	Spire Global Inc	Morgan Stanley	(3.927)
18.078	Southern First Bancshares Inc	Goldman Sachs	17.277	14.392	Spire Inc	Bank of America Merrill Lynch	(45.047)
3.514	Southern First Bancshares Inc	HSBC	5.412	46.945	Spire Inc	Barclays Bank	(140.365)
11.120	Southern First Bancshares Inc	Morgan Stanley	568	27.679	Spire Inc	Goldman Sachs	(86.156)
8.896	Southern Missouri Bancorp Inc	Barclays Bank	2.491	32.183	Spire Inc	HSBC	(106.427)
5.702	Southern Missouri Bancorp Inc	Goldman Sachs	25.146	18.825	Spire Inc	Morgan Stanley	(50.163)
485	Southern Missouri Bancorp Inc	HSBC	2.318	(16.441)	Spirit AeroSystems Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	15.126
(7.545)	Southern States Bancshares Inc	Goldman Sachs	151	(17.317)	Spirit AeroSystems Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(26.668)
(8.868)	Southside Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(266)	(106.049)	Spirit Realty Capital Inc (REIT)	Barclays Bank	34.996
(7.565)	Southside Bancshares Inc	Barclays Bank	7.792	(23.205)	Spirit Realty Capital Inc (REIT)	Goldman Sachs	(9.050)
(25.236)	Southside Bancshares Inc	Goldman Sachs	(757)	(11.554)	Spirit Realty Capital Inc (REIT)	HSBC	1.271
(10.835)	Southside Bancshares Inc	HSBC	4.767	(9.024)	Spirit Realty Capital Inc (REIT)	Morgan Stanley	2.123
(8.933)	Southside Bancshares Inc	Morgan Stanley	9.201	3.883	Splunk Inc	Bank of America Merrill Lynch	39.956
(3.580)	SouthState Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4.291)	10.811	Splunk Inc	Barclays Bank	9.946
(63.814)	SouthState Corp	Barclays Bank	86.243	11.522	Splunk Inc	HSBC	152.551
(18.797)	SouthState Corp	HSBC	(5.308)	2.877	Splunk Inc	Morgan Stanley	2.647
(17.916)	SouthState Corp	Morgan Stanley	24.758	(13.439)	Spok Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	19.621
(1.652)	Southwest Airlines Co	Bank of America Merrill Lynch	(1.404)	(5.817)	Spok Holdings Inc	Barclays Bank	9.016
(2.376)	Southwest Airlines Co	Barclays Bank	(1.378)	(13.359)	Spok Holdings Inc	Morgan Stanley	20.706
(11.376)	Southwest Airlines Co	Morgan Stanley	(6.598)	16.473	Sportsman's Warehouse Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(24.710)
(11.348)	Southwest Gas Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21.709)	18.215	Sportsman's Warehouse Holdings Inc	Barclays Bank	(20.947)
(20.688)	Southwest Gas Holdings Inc	Barclays Bank	(18.387)	21.114	Sportsman's Warehouse Holdings Inc	HSBC	(30.404)
(8.901)	Southwest Gas Holdings Inc	Goldman Sachs	(27.504)	1.979	Spotify Technology SA	Bank of America Merrill Lynch	7.193
(4.504)	Southwest Gas Holdings Inc	HSBC	(9.511)	3.225	Spotify Technology SA	Barclays Bank	(1.613)
(13.854)	Southwest Gas Holdings Inc	Morgan Stanley	(10.146)	1.312	Spotify Technology SA	Goldman Sachs	5.091
28.350	Southwestern Energy Co	Bank of America Merrill Lynch	(11.057)	1.560	Spotify Technology SA	HSBC	2.862
20.944	Southwestern Energy Co	Barclays Bank	(10.472)	378	Spotify Technology SA	Morgan Stanley	(189)
8.714	Southwestern Energy Co	HSBC	87	(6.279)	SpringWorks Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(1.300)
21.287	Southwestern Energy Co	Morgan Stanley	(10.644)	2.075	Sprout Social Inc 'A'	Barclays Bank	(6.152)
2.296	Sovos Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	115	6.010	Sprout Social Inc 'A'	HSBC	17.459
29.424	Sovos Brands Inc	Barclays Bank	37.663	1.843	Sprout Social Inc 'A'	Morgan Stanley	(5.464)
20.057	Sovos Brands Inc	Goldman Sachs	1.003	(6.072)	Sprouts Farmers Market Inc	Barclays Bank	4.615
12.467	Sovos Brands Inc	HSBC	3.300	(2.302)	Sprouts Farmers Market Inc	HSBC	1.611
24.253	Sovos Brands Inc	Morgan Stanley	30.803	(1.598)	SPS Commerce Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.499)
(14.626)	SP Plus Corp	Bank of America Merrill Lynch	(15.942)	(2.770)	SPS Commerce Inc	Barclays Bank	14.072
(8.000)	SP Plus Corp	Barclays Bank	1.600				
(10.418)	SP Plus Corp	Goldman Sachs	(11.356)				
(5.720)	SP Plus Corp	HSBC	(13.099)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(3.533)	SPS Commerce Inc	Goldman Sachs	(7.737)	5.239	StarTek Inc	Bank of America	
(4.130)	SPS Commerce Inc	HSBC	(20.774)			Merrill Lynch	(1.257)
(927)	SPS Commerce Inc	Morgan Stanley	4.709	12.530	StarTek Inc	Barclays Bank	(752)
20.999	SPX Technologies Inc	Barclays Bank	(32.443)	10.982	StarTek Inc	Goldman Sachs	(2.636)
2.165	SPX Technologies Inc	HSBC	10.078	1.797	StarTek Inc	HSBC	(270)
1.868	Squarespace Inc 'A'	Bank of America		3.253	StarTek Inc	Morgan Stanley	(195)
		Merrill Lynch	1.793	(34.481)	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Bank of America	
9.016	Squarespace Inc 'A'	Barclays Bank	(3.697)			Merrill Lynch	(34.825)
1.794	SQZ Biotechnologies Co	Barclays Bank	4	(104.364)	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(18.795)
14.396	SQZ Biotechnologies Co	Goldman Sachs	(1.015)	(66.023)	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(66.683)
(79.953)	SS&C Technologies Holdings Inc	Barclays Bank	156.769	(60.244)	Starwood Property Trust Inc (REIT)	HSBC	(48.195)
(40.488)	SS&C Technologies Holdings Inc	Goldman Sachs	45.347	(91.943)	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(15.631)
(61.104)	SS&C Technologies Holdings Inc	HSBC	99.599	(5.926)	State Street Corp	Bank of America	
(55.480)	SS&C Technologies Holdings Inc	Morgan Stanley	108.098	(3.108)	State Street Corp	Merrill Lynch	(2.844)
220	SSR Mining Inc	Barclays Bank	(297)	(12.850)	State Street Corp	Barclays Bank	62
38.632	SSR Mining Inc	Goldman Sachs	(75.332)	(9.471)	State Street Corp	Goldman Sachs	(6.168)
7.636	SSR Mining Inc	HSBC	(19.396)	(9.696)	State Street Corp	HSBC	287
27.380	SSR Mining Inc	Morgan Stanley	(36.963)	2.228	Steel Dynamics Inc	Morgan Stanley	194
(16.081)	St Joe Co	Barclays Bank	(19.297)			Bank of America	
(22.284)	St Joe Co	Goldman Sachs	(85.125)	1.325	Steel Dynamics Inc	Merrill Lynch	(10.359)
(8.137)	St Joe Co	HSBC	(38.488)	(3.355)	Steel Dynamics Inc	Barclays Bank	(6.250)
1.603	STAAR Surgical Co	Bank of America		8.206	Steel Dynamics Inc	Barclays Bank	20.331
		Merrill Lynch	(7.452)	8.175	Steel Dynamics Inc	HSBC	(51.333)
(2.837)	STAAR Surgical Co	Barclays Bank	18.497	25.599	Steelcase Inc 'A'	Morgan Stanley	(47.184)
606	STAAR Surgical Co	Goldman Sachs	(59)			Bank of America	
(906)	STAAR Surgical Co	HSBC	8.806	27.193	Steelcase Inc 'A'	Merrill Lynch	(13.781)
2.768	STAAR Surgical Co	Morgan Stanley	(16.619)	23.743	Steelcase Inc 'A'	Barclays Bank	(9.789)
(56.817)	STAG Industrial Inc (REIT)	Bank of America		29.131	Steelcase Inc 'A'	Goldman Sachs	(12.538)
		Merrill Lynch	9.659	17.573	Steelcase Inc 'A'	HSBC	(38.161)
(155.569)	STAG Industrial Inc (REIT)	Barclays Bank	(7.779)	(29.444)	Stellar Bancorp Inc	Morgan Stanley	(6.247)
(33.828)	STAG Industrial Inc (REIT)	Goldman Sachs	5.751	(5.997)	Stellar Bancorp Inc	Barclays Bank	28.266
(88.136)	STAG Industrial Inc (REIT)	HSBC	58.337	(2.361)	Stellar Bancorp Inc	Goldman Sachs	(6.597)
(18.793)	STAG Industrial Inc (REIT)	Morgan Stanley	(940)	(1.378)	Stellar Bancorp Inc	HSBC	(2.337)
(6.649)	Stagwell Inc	Bank of America		(40.865)	Stem Inc	Morgan Stanley	1.323
		Merrill Lynch	(4.654)	(66.265)	Stem Inc	Bank of America	
(9.380)	Stagwell Inc	Barclays Bank	(469)	(55.153)	Stem Inc	Merrill Lynch	(31.466)
(5.930)	Stagwell Inc	HSBC	(2.609)	(12.698)	Stem Inc	Barclays Bank	(62.952)
(9.174)	Stagwell Inc	Morgan Stanley	(459)	(18.128)	Stem Inc	Goldman Sachs	(42.468)
12.578	Standard Motor Products Inc	Bank of America	(10.062)	8.997	Stepan Co	HSBC	(14.222)
		Merrill Lynch		15.146	StepStone Group Inc 'A'	Morgan Stanley	(17.222)
4.501	Standard Motor Products Inc	Barclays Bank	(9.497)			Barclays Bank	(6.028)
15.439	Standard Motor Products Inc	Goldman Sachs	(12.688)	10.346	StepStone Group Inc 'A'	Bank of America	
		HSBC	(1.528)	25.404	StepStone Group Inc 'A'	Merrill Lynch	(9.088)
1.097	Standard Motor Products Inc	Morgan Stanley	(21.212)	17.443	StepStone Group Inc 'A'	Barclays Bank	(12.208)
		Barclays Bank	8.763	(2.780)	Stericycle Inc	HSBC	(11.432)
(2.518)	Standex International Corp	Barclays Bank	8.763			Morgan Stanley	(20.583)
(2.248)	Standex International Corp	Goldman Sachs	(3.642)	(31.211)	Stericycle Inc	Bank of America	
(7.404)	Standex International Corp	HSBC	(39.611)	804	Stericycle Inc	Merrill Lynch	2.599
(10.305)	Stanley Black & Decker Inc	Bank of America		(22.943)	Stericycle Inc	Barclays Bank	(784)
		Merrill Lynch	24.011	519	Stericycle Inc	Goldman Sachs	21.452
(17.219)	Stanley Black & Decker Inc	Goldman Sachs	40.120	145	STERIS Plc	Morgan Stanley	(506)
(13.165)	Stanley Black & Decker Inc	Morgan Stanley	65.693			Bank of America	
(3.549)	Star Group LP	Bank of America		(4.995)	STERIS Plc	Merrill Lynch	(1.879)
		Merrill Lynch	603	(1.855)	STERIS Plc	Barclays Bank	45.205
(5.352)	Star Group LP	Barclays Bank	428	(904)	STERIS Plc	Goldman Sachs	24.041
(6.380)	Star Group LP	Goldman Sachs	1.085	(39.980)	Sterling Bancorp Inc	HSBC	(8.037)
(2.325)	Star Group LP	HSBC	1.465			Bank of America	
(30.215)	Star Group LP	Morgan Stanley	2.417	(32.716)	Sterling Bancorp Inc	Merrill Lynch	(12.394)
(9.120)	Star Holdings	Barclays Bank	5.290	(52.065)	Sterling Bancorp Inc	Barclays Bank	4.580
(9.099)	Star Holdings	HSBC	7.825	(17.925)	Sterling Bancorp Inc	Goldman Sachs	(16.140)
2.183	Starbucks Corp	Goldman Sachs	(5.067)	(37.456)	Sterling Bancorp Inc	HSBC	(5.557)
6.215	Starbucks Corp	HSBC	(15.406)	(14.992)	Sterling Check Corp	Morgan Stanley	5.244
				(3.738)	Sterling Check Corp	Barclays Bank	(3.748)
						Morgan Stanley	(935)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
16.460	Sterling Infrastructure Inc	Barclays Bank	46.911	954	Stryker Corp	Barclays Bank	(15.493)
13.356	Sterling Infrastructure Inc	Goldman Sachs	53.424	2.382	Stryker Corp	Goldman Sachs	(43.397)
(4.133)	Steven Madden Ltd	Bank of America		1.504	Stryker Corp	HSBC	(8.155)
		Merrill Lynch	6.447	2.824	Stryker Corp	Morgan Stanley	(9.673)
(2.724)	Steven Madden Ltd	Barclays Bank	54	5.359	Summit Financial Group Inc	Bank of America	
(35.195)	Steven Madden Ltd	HSBC	57.368			Merrill Lynch	8.574
(1.583)	Stewart Information Services Corp	Bank of America		16.443	Summit Financial Group Inc	Barclays Bank	(658)
		Merrill Lynch	(1.980)	16.096	Summit Financial Group Inc	Goldman Sachs	25.754
(1.956)	Stewart Information Services Corp	Barclays Bank		10.573	Summit Financial Group Inc	HSBC	18.291
		HSBC	(4.078)	14.176	Summit Financial Group Inc	Morgan Stanley	(567)
(1.542)	Stewart Information Services Corp	HSBC	(5.107)	66.772	Summit Hotel Properties Inc (REIT)	Bank of America	
		Morgan Stanley	(6.344)	37.121	Summit Hotel Properties Inc (REIT)	Merrill Lynch	(20.850)
9.352	Stifel Financial Corp	Barclays Bank	(28.430)			Barclays Bank	(7.162)
5.849	Stifel Financial Corp	Goldman Sachs	(7.194)	30.210	Summit Hotel Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(10.271)
17.449	Stifel Financial Corp	HSBC	(24.603)	25.627	Summit Hotel Properties Inc (REIT)	HSBC	(6.753)
47.532	Stitch Fix Inc 'A'	Bank of America		17.091	Summit Hotel Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(3.589)
		Merrill Lynch	29.945	3.217	Summit Materials Inc 'A'	Bank of America	
41.207	Stitch Fix Inc 'A'	Barclays Bank	16.895			Merrill Lynch	(2.252)
25.722	Stitch Fix Inc 'A'	Goldman Sachs	16.205	14.951	Summit Materials Inc 'A'	Barclays Bank	(13.423)
29.546	Stitch Fix Inc 'A'	HSBC	16.546	16.377	Summit Materials Inc 'A'	Goldman Sachs	(11.464)
13.958	Stitch Fix Inc 'A'	Morgan Stanley	5.723	15.435	Summit Materials Inc 'A'	HSBC	12.833
(11.536)	Stock Yards Bancorp Inc	Barclays Bank	9.921	10.433	Summit Materials Inc 'A'	Morgan Stanley	(9.807)
(13.181)	Stock Yards Bancorp Inc	Goldman Sachs	(12.390)	2.280	Sun Communities Inc (REIT)	Bank of America	
(12.399)	Stock Yards Bancorp Inc	HSBC	14.507			Merrill Lynch	(17.009)
9.933	Stoke Therapeutics Inc	Barclays Bank	(5.364)	4.478	Sun Communities Inc (REIT)	Barclays Bank	(17.196)
4.293	Stoke Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(4.207)	2.481	Sun Communities Inc (REIT)	Goldman Sachs	(18.508)
4.757	Stoke Therapeutics Inc	HSBC	(6.089)	171	Sun Communities Inc (REIT)	Morgan Stanley	(657)
28.596	StoneCo Ltd 'A'	Barclays Bank	(38.318)	(4.876)	Sun Country Airlines Holdings Inc	Barclays Bank	(6.412)
33.416	StoneCo Ltd 'A'	Goldman Sachs	(55.136)	(9.704)	Sun Country Airlines Holdings Inc	Goldman Sachs	(6.259)
33.538	StoneCo Ltd 'A'	HSBC	(45.612)	35.171	SunCoke Energy Inc	Barclays Bank	(27.082)
3.891	StoneCo Ltd 'A'	Morgan Stanley	(5.214)	41.420	SunCoke Energy Inc	HSBC	(40.177)
895	Stoneridge Inc	Bank of America		(149.167)	Sunlight Financial Holdings Inc	Barclays Bank	7.563
		Merrill Lynch	1.307	(15.595)	Sunlight Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	33
5.306	Stoneridge Inc	Barclays Bank	637	(16.260)	Sunlight Financial Holdings Inc	HSBC	847
9.942	Stoneridge Inc	Goldman Sachs	14.515	21.692	Sunnova Energy International Inc	HSBC	45.987
6.977	Stoneridge Inc	HSBC	(70)	14.384	SunOpta Inc	Bank of America	(14.384)
5.182	Stoneridge Inc	Morgan Stanley	622	21.935	SunOpta Inc	Merrill Lynch	(16.671)
(1.654)	StoneX Group Inc	Bank of America		18.157	SunOpta Inc	Barclays Bank	(18.157)
		Merrill Lynch	5.893	29.669	SunOpta Inc	HSBC	(40.103)
(1.041)	StoneX Group Inc	Barclays Bank	2.843	30.204	SunOpta Inc	Morgan Stanley	(22.955)
(4.382)	StoneX Group Inc	HSBC	23.380	(14.826)	SunPower Corp	Bank of America	
(1.134)	StoneX Group Inc	Morgan Stanley	4.479			Merrill Lynch	2.965
(2.996)	Strategic Education Inc	Barclays Bank	3.415	1.135	SunPower Corp	Bank of America	(227)
(2.207)	Strategic Education Inc	Goldman Sachs	5.915	(7.661)	SunPower Corp	Barclays Bank	(4.060)
(853)	Strategic Education Inc	HSBC	4.299	17.482	SunPower Corp	Barclays Bank	9.265
620	Strattec Security Corp	Bank of America		(7.765)	SunPower Corp	Goldman Sachs	1.553
		Merrill Lynch	657	(4.612)	SunPower Corp	Morgan Stanley	(2.444)
1.531	Strattec Security Corp	Barclays Bank	(1.975)	12.709	SunPower Corp	Morgan Stanley	6.736
2.204	Strattec Security Corp	HSBC	(551)	3.585	Sunrun Inc	Goldman Sachs	6.447
(20.817)	Stratus Properties Inc	Bank of America		3.275	Sunrun Inc	HSBC	1.474
		Merrill Lynch	(23.107)	(37.332)	Sunstone Hotel Investors Inc (REIT)	Barclays Bank	13.440
(6.172)	Stratus Properties Inc	Goldman Sachs	(6.851)	(35.372)	Sunstone Hotel Investors Inc (REIT)	Goldman Sachs	9.550
(5.636)	Stratus Properties Inc	Morgan Stanley	(8.003)				
(3.125)	Stride Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	5.750				
(4.824)	Stride Inc	Morgan Stanley	6.078				
7.001	Stronghold Digital Mining Inc 'A'	Barclays Bank	(1.890)				
842	Structure Therapeutics Inc ADR	Bank of America					
		Merrill Lynch	4.769				
832	Structure Therapeutics Inc ADR	Barclays Bank	6.398				
1.487	Structure Therapeutics Inc ADR	Goldman Sachs	10.306				
780	Structure Therapeutics Inc ADR	HSBC	6.312				
2.740	Stryker Corp	Bank of America					
		Merrill Lynch	(32.644)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(52.658)	Sunstone Hotel Investors Inc (REIT)	HSBC	19.483	9.713	Synchrony Financial	Bank of America	
219	Super Micro Computer Inc	Barclays Bank	12.958	31.707	Synchrony Financial	Merrill Lynch	26.582
(1.423)	Super Micro Computer Inc	Goldman Sachs	(122.577)	33.714	Synchrony Financial	Barclays Bank	23.463
305	Super Micro Computer Inc	HSBC	(3.087)	11.505	Synchrony Financial	Goldman Sachs	105.188
498	Super Micro Computer Inc	Morgan Stanley	2.390	11.740	Synchrony Financial	HSBC	42.560
(518)	Super Micro Computer Inc	Morgan Stanley	(30.650)	(7.818)	Syndax Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	8.688
(6.506)	Superior Group of Cos Inc	Barclays Bank	2.407			Barclays Bank	17.669
(3.423)	Superior Group of Cos Inc	Goldman Sachs	(685)	(11.916)	Syndax Pharmaceuticals Inc		
(3.069)	Superior Group of Cos Inc	HSBC	(4.266)	(10.234)	Synlogic Inc	Goldman Sachs	13.703
(3.498)	Superior Group of Cos Inc	Morgan Stanley	1.294	(31.575)	Synlogic Inc	Goldman Sachs	(27)
(22.177)	Superior Industries International Inc	Barclays Bank	2.218	1.581	Synopsys Inc	HSBC	231
(18.008)	Superior Industries International Inc	Morgan Stanley	1.801	1.954	Synopsys Inc	Bank of America	
849	Supernus Pharmaceuticals Inc	Bank of America	(991)	2.626	Synopsys Inc	Merrill Lynch	137.515
19.801	Supernus Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	(991)	493	Synopsys Inc	Barclays Bank	114.465
9.332	Supernus Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(22.573)	1.194	Synopsys Inc	Goldman Sachs	228.409
18.582	Supernus Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(10.875)	3.372	Synovus Financial Corp	HSBC	43.640
5.253	Supernus Pharmaceuticals Inc	HSBC	(51.006)	19.920	Synovus Financial Corp	Morgan Stanley	69.945
29.251	Surface Oncology Inc	Morgan Stanley	(5.000)	(12.827)	Sysco Corp	Bank of America	
20.756	Surface Oncology Inc	Barclays Bank	(878)	(897)	Sysco Corp	Merrill Lynch	59.902
5.112	Surface Oncology Inc	Goldman Sachs	4.458	(3.130)	Sysco Corp	Barclays Bank	1.812
(14.751)	Surgery Partners Inc	Morgan Stanley	(153)	(9.853)	Sysco Corp	Goldman Sachs	14.617
1.738	Surgery Partners Inc	Bank of America	590	(9.383)	Sysco Corp	HSBC	62.074
(673)	Surgery Partners Inc	Merrill Lynch	(1.473)	(1.853)	T Rowe Price Group Inc	Morgan Stanley	18.954
(6.917)	Surgery Partners Inc	Merrill Lynch	(680)	(4.343)	T Rowe Price Group Inc	Bank of America	(3.502)
978	Surgery Partners Inc	HSBC	(680)	(728)	T Rowe Price Group Inc	Merrill Lynch	(5.820)
(1.795)	Surmodics Inc	Morgan Stanley	14.664	(4.396)	T Rowe Price Group Inc	HSBC	(1.340)
(3.523)	Surmodics Inc	Morgan Stanley	(2.073)	14.198	Tabula Rasa HealthCare Inc	Morgan Stanley	(5.890)
(6.547)	Surmodics Inc	Barclays Bank	(233)	4.995	Tabula Rasa HealthCare Inc	Bank of America	(8.661)
16.728	Sutro Biopharma Inc	Goldman Sachs	2.501	16.587	Tactile Systems Technology Inc	Merrill Lynch	(3.047)
25.530	Sutro Biopharma Inc	HSBC	15.975	(5.050)	Take-Two Interactive Software Inc	Goldman Sachs	(108.224)
21.861	Sutro Biopharma Inc	Bank of America	(22.917)	(13.209)	Take-Two Interactive Software Inc	Barclays Bank	(2.734)
16.381	Sutro Biopharma Inc	Merrill Lynch	(20.424)	4.049	Talaris Therapeutics Inc	HSBC	(159.301)
29.519	Sutro Biopharma Inc	Barclays Bank	(29.950)	7.045	Talaris Therapeutics Inc	Bank of America	(162)
(1.959)	Sweetgreen Inc 'A'	Goldman Sachs	(29.950)	8.574	Talaris Therapeutics Inc	Merrill Lynch	(1.339)
(6.566)	Sweetgreen Inc 'A'	HSBC	(3.372)	4.562	Talaris Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(343)
(15.329)	Sweetgreen Inc 'A'	Morgan Stanley	5.913	(2.170)	Talis Biomedical Corp	Morgan Stanley	(867)
(26.876)	Sweetgreen Inc 'A'	Merrill Lynch	(1.477)	(23.032)	Talos Energy Inc	Barclays Bank	(85)
(4.220)	SWK Holdings Corp	Barclays Bank	5.882	(5.534)	Talos Energy Inc	Bank of America	(8.453)
(11.534)	SWK Holdings Corp	Goldman Sachs	(2.906)	(13.171)	Talos Energy Inc	Merrill Lynch	(3.293)
(8.304)	SWK Holdings Corp	Barclays Bank	1.831	7.723	Tandem Diabetes Care Inc	Barclays Bank	(25.331)
(3.590)	SWK Holdings Corp	HSBC	3.450	1.845	Tandem Diabetes Care Inc	HSBC	(13.062)
(1.769)	Sylvamo Corp	Goldman Sachs	6.484	1.068	Tandem Diabetes Care Inc	Morgan Stanley	(3.503)
(7.048)	Sylvamo Corp	HSBC	13.843	3.398	Tanger Factory Outlet Centers Inc (REIT)	Bank of America	
(7.099)	Sylvamo Corp	Morgan Stanley	17.549	23.634	Tanger Factory Outlet Centers Inc (REIT)	Merrill Lynch	3.364
(3.437)	Sylvamo Corp	Barclays Bank	566	11.043	Tanger Factory Outlet Centers Inc (REIT)	Barclays Bank	13.708
(615)	Sylvamo Corp	Merrill Lynch	55.372	11.270	Tanger Factory Outlet Centers Inc (REIT)	Goldman Sachs	11.243
6.909	Synaptics Inc	Barclays Bank	19.784	1.454	Tanger Factory Outlet Centers Inc (REIT)	HSBC	14.651
5.152	Synaptics Inc	Goldman Sachs	27.620	(9.982)	Tango Therapeutics Inc	Morgan Stanley	843
2.633	Synaptics Inc	HSBC	33.133	(1.958)	Tapestry Inc	Morgan Stanley	11.080
3.988	Synaptics Inc	Morgan Stanley	51.277			Barclays Bank	5.600
10.940	Synaptics Inc	Barclays Bank	319				
7.330	Synchronoss Technologies Inc	Goldman Sachs	155				
2.722	Synchronoss Technologies Inc						

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
8.443	Tapestry Inc	Goldman Sachs	(31.492)	(6.207)	Tela Bio Inc	Barclays Bank	(2.979)
(1.156)	Tapestry Inc	Goldman Sachs	4.253	15.093	Teladoc Health Inc	Bank of America	
21.780	Tapestry Inc	HSBC	18.949			Merrill Lynch	(21.994)
(5.981)	Tapestry Inc	HSBC	16.547	69.458	Teladoc Health Inc	Barclays Bank	(136.832)
2.623	Targa Resources Corp	Bank of America		31.630	Teladoc Health Inc	Goldman Sachs	(64.682)
		Merrill Lynch	(7.817)	41.027	Teladoc Health Inc	HSBC	(128.096)
7.286	Targa Resources Corp	Barclays Bank	(20.041)	19.363	Teladoc Health Inc	Morgan Stanley	(36.493)
14.475	Targa Resources Corp	Goldman Sachs	(43.136)	357	Teledyne Technologies Inc	Bank of America	
15.124	Targa Resources Corp	HSBC	(49.071)			Merrill Lynch	(10.494)
19.928	Targa Resources Corp	Morgan Stanley	(62.807)	(4.408)	Teledyne Technologies Inc	Barclays Bank	129.463
3.460	Target Corp	Bank of America		1.141	Teledyne Technologies Inc	Barclays Bank	(11.952)
		Merrill Lynch	(62.374)	(1.524)	Teledyne Technologies Inc	Goldman Sachs	35.250
825	Target Corp	Barclays Bank	(14.867)	378	Teledyne Technologies Inc	Goldman Sachs	(1.883)
2.424	Target Corp	Goldman Sachs	(59.891)	(1.565)	Teledyne Technologies Inc	HSBC	34.289
1.824	Target Corp	HSBC	(12.525)	1.058	Teledyne Technologies Inc	HSBC	(4.258)
1.900	Target Corp	Morgan Stanley	(17.512)	(3.668)	Teleflex Inc	Bank of America	
(10.190)	Target Hospitality Corp	Barclays Bank	15.744			Merrill Lynch	60.229
9.802	Tarsus Pharmaceuticals Inc	Bank of America		(7.593)	Teleflex Inc	Barclays Bank	102.126
		Merrill Lynch	(5.979)	(3.822)	Teleflex Inc	Goldman Sachs	62.757
8.366	Tarsus Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(2.426)	(2.251)	Teleflex Inc	HSBC	61.430
7.615	Tarsus Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(4.645)	(6.404)	Teleflex Inc	Morgan Stanley	86.134
12.724	Tarsus Pharmaceuticals Inc	HSBC	4.581	21.608	Telephone and Data Systems Inc	Bank of America	
10.099	Tarsus Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(2.929)			Merrill Lynch	(11.020)
49.607	Taylor Morrison Home Corp	Bank of America		48.687	Telephone and Data Systems Inc	Barclays Bank	(33.594)
		Merrill Lynch	(18.526)	24.629	Telephone and Data Systems Inc	Goldman Sachs	(12.561)
48.762	Taylor Morrison Home Corp	Barclays Bank	8.408	6.581	Telephone and Data Systems Inc	HSBC	(4.409)
40.880	Taylor Morrison Home Corp	Goldman Sachs	(18.789)	14.809	Telephone and Data Systems Inc	Morgan Stanley	(10.218)
27.436	Taylor Morrison Home Corp	HSBC	119.277	(4.692)	Telesat Corp	Barclays Bank	1.877
22.597	Taylor Morrison Home Corp	Morgan Stanley	2.528	(9.526)	Telesat Corp	Goldman Sachs	12.860
6.314	TCR2 Therapeutics Inc	Bank of America		(4.232)	Telesat Corp	Morgan Stanley	1.693
		Merrill Lynch	(2.305)	485	Telesis Bio Inc	Barclays Bank	(194)
33.116	TCR2 Therapeutics Inc	Barclays Bank	(7.782)	178	Telesis Bio Inc	Morgan Stanley	(71)
9.957	TCR2 Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(3.634)	(7.906)	Tellurian Inc	Bank of America	
17.242	TCR2 Therapeutics Inc	HSBC	(6.466)			Merrill Lynch	1.186
17.794	TCR2 Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(4.182)	(163.298)	Tellurian Inc	Barclays Bank	35.926
4.908	TD SYNEX Corp	Bank of America		(84.082)	Tellurian Inc	Goldman Sachs	12.612
		Merrill Lynch	4.270	(9.640)	Telos Corp	Barclays Bank	(7.712)
25.550	TD SYNEX Corp	Barclays Bank	(39.858)	(9.756)	Tempur Sealy International Inc	Bank of America	
31.943	TD SYNEX Corp	Goldman Sachs	27.790			Merrill Lynch	24.000
20.093	TD SYNEX Corp	HSBC	32.149	(27.999)	Tempur Sealy International Inc	Barclays Bank	35.559
3.841	TD SYNEX Corp	Morgan Stanley	(5.992)	3.784	Tempur Sealy International Inc	Barclays Bank	(4.806)
11.946	TE Connectivity Ltd	Bank of America		(11.835)	Tempur Sealy International Inc	Goldman Sachs	29.114
		Merrill Lynch	6.093	(11.068)	Tempur Sealy International Inc	HSBC	10.293
8.068	TE Connectivity Ltd	Barclays Bank	(17.024)	1.106	Tempur Sealy International Inc	Morgan Stanley	(1.405)
2.395	TE Connectivity Ltd	Goldman Sachs	1.221	515	Tenable Holdings Inc	Bank of America	
6.420	TE Connectivity Ltd	HSBC	2.529			Merrill Lynch	1.045
14.753	TE Connectivity Ltd	Morgan Stanley	(31.129)	25.562	Tenable Holdings Inc	Barclays Bank	(5.624)
(2.351)	Team Inc	Barclays Bank	(7.688)	1.308	Tenable Holdings Inc	HSBC	4.434
(2.886)	Team Inc	Goldman Sachs	(9.582)	8.683	Tenable Holdings Inc	Morgan Stanley	(1.911)
(785)	Team Inc	HSBC	(2.143)	(2.168)	Tenaya Therapeutics Inc	Bank of America	
(2.342)	Team Inc	Morgan Stanley	(7.658)			Merrill Lynch	(260)
1	Technip Energies NV ADR	Morgan Stanley	(1)	(3.578)	Tenaya Therapeutics Inc	Barclays Bank	1.145
(2.250)	TechTarget Inc	Bank of America		(2.675)	Tenaya Therapeutics Inc	Morgan Stanley	856
		Merrill Lynch	(8.955)	521	Tenet Healthcare Corp	Bank of America	
(6.353)	TechTarget Inc	Barclays Bank	(14.104)			Merrill Lynch	(314)
(7.008)	TechTarget Inc	Goldman Sachs	(27.051)	(10.001)	Tenet Healthcare Corp	Barclays Bank	30.704
(3.747)	TechTarget Inc	HSBC	(11.314)	(3.872)	Tenet Healthcare Corp	Goldman Sachs	5.692
(1.123)	TechTarget Inc	Morgan Stanley	(2.493)	2.008	Tennant Co	Bank of America	
10.978	Teekay Corp	Goldman Sachs	(3.952)			Merrill Lynch	(9.699)
57.107	Teekay Corp	Morgan Stanley	(29.125)	7.602	Tennant Co	Barclays Bank	(38.238)
485	Teekay Tankers Ltd 'A'	Bank of America		224	Tennant Co	Goldman Sachs	(1.082)
		Merrill Lynch	(2.304)				
6.292	Teekay Tankers Ltd 'A'	Goldman Sachs	(29.887)				
1.946	Teekay Tankers Ltd 'A'	HSBC	(2.082)				
2.325	TEGNA Inc	Goldman Sachs	(1.325)				
(3.318)	Tejon Ranch Co	Barclays Bank	630				
(41.454)	Tejon Ranch Co	Goldman Sachs	3.731				
(11.144)	Tejon Ranch Co	HSBC	(1.114)				
(13.890)	Tela Bio Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	(8.473)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
717	Tennant Co	HSBC	(3.492)	(1.488)	TFF Pharmaceuticals Inc	Bank of America	
3.022	Tennant Co	Morgan Stanley	(13.401)			Merrill Lynch	270
4.003	Teradata Corp	Bank of America		(14.472)	TFF Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	2.088
		Merrill Lynch	10.528	3.763	TFS Financial Corp	Bank of America	
36.147	Teradata Corp	Barclays Bank	61.088			Merrill Lynch	414
17.656	Teradata Corp	HSBC	53.498	1.967	TFS Financial Corp	Barclays Bank	39
9.203	Teradata Corp	Morgan Stanley	15.553	(36.490)	TFS Financial Corp	Barclays Bank	(730)
4.901	Teradyne Inc	Barclays Bank	20.004	(149.014)	TFS Financial Corp	Goldman Sachs	(16.392)
33.568	Teradyne Inc	Goldman Sachs	248.067	7.801	TFS Financial Corp	Goldman Sachs	858
12.687	Teradyne Inc	HSBC	129.281	(156.045)	TFS Financial Corp	HSBC	54.615
4.326	Teradyne Inc	Morgan Stanley	16.663	1.698	TFS Financial Corp	HSBC	(594)
(9.914)	Terawulf Inc	Morgan Stanley	1.091	(11.519)	TFS Financial Corp	Morgan Stanley	(230)
2.673	Terex Corp	Bank of America		3.392	TFS Financial Corp	Morgan Stanley	68
		Merrill Lynch	(1.898)	(1.249)	TG Therapeutics Inc	Barclays Bank	3.197
23.322	Terex Corp	Barclays Bank	(41.280)	(14.929)	TG Therapeutics Inc	Goldman Sachs	76.586
830	Terex Corp	Goldman Sachs	(589)	(6.304)	TG Therapeutics Inc	HSBC	44.632
5.913	Terex Corp	HSBC	(4.198)	(1.329)	TG Therapeutics Inc	Morgan Stanley	3.402
6.526	Terex Corp	Morgan Stanley	(11.551)	(14.489)	Theravance Biopharma Inc	Barclays Bank	(724)
5.724	Terns Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(286)	(20.821)	Theravance Biopharma Inc	Goldman Sachs	4.997
1.442	Terreno Realty Corp (REIT)	Bank of America		(1.785)	Theravance Biopharma Inc	Morgan Stanley	(89)
		Merrill Lynch	1.319	(685)	Thermo Fisher Scientific Inc	Bank of America	
58.779	Terreno Realty Corp (REIT)	Barclays Bank	7.054			Merrill Lynch	13.987
20.887	Terreno Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	(10.652)	(530)	Thermo Fisher Scientific Inc	Barclays Bank	13.653
22.466	Terreno Realty Corp (REIT)	HSBC	(11.020)	(562)	Thermo Fisher Scientific Inc	HSBC	22.098
12.301	Terreno Realty Corp (REIT)	Morgan Stanley	1.476	(770)	Thermo Fisher Scientific Inc	Morgan Stanley	19.835
13.435	Territorial Bancorp Inc	Barclays Bank	(7.792)	8.665	Thermon Group Holdings Inc	Bank of America	
1.714	Territorial Bancorp Inc	Goldman Sachs	1.183			Merrill Lynch	14.211
2.890	Territorial Bancorp Inc	HSBC	(751)	15.126	Thermon Group Holdings Inc		
12.249	Territorial Bancorp Inc	Morgan Stanley	(7.104)			Barclays Bank	7.866
(458)	Tesla Inc	Bank of America		7.947	Thermon Group Holdings Inc		
		Merrill Lynch	(11.999)	19.114	Thermon Group Holdings Inc	Goldman Sachs	13.033
(932)	Tesla Inc	Barclays Bank	(10.420)				
(5.506)	Tesla Inc	Goldman Sachs	(185.552)	22.219	Thermon Group Holdings Inc	HSBC	34.214
(1.323)	Tesla Inc	HSBC	(37.388)				
(2.533)	Tesla Inc	Morgan Stanley	(28.319)	4.340	Theseus Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	11.554
15.793	TESSCO Technologies Inc	Morgan Stanley	2.053				
3.187	Tetra Tech Inc	Barclays Bank	(22.023)	6.981	Theseus Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(12.434)
10.813	Tetra Tech Inc	Goldman Sachs	(84.234)				
(221)	Tetra Tech Inc	HSBC	128	(10.493)	Third Coast Bancshares Inc	Morgan Stanley	(20.001)
5.066	Tetra Tech Inc	HSBC	(22.898)	501	Thor Industries Inc	Barclays Bank	(210)
6.795	Tetra Tech Inc	Morgan Stanley	(46.953)			Bank of America	
(44.191)	TETRA Technologies Inc	Barclays Bank	14.141	(4.116)	Thor Industries Inc	Merrill Lynch	(892)
(4.859)	Texas Capital Bancshares Inc			1.404	Thor Industries Inc	Barclays Bank	13.459
		Barclays Bank	14.917	(5.849)	Thor Industries Inc	Barclays Bank	(4.591)
(7.708)	Texas Capital Bancshares Inc			(4.325)	Thor Industries Inc	Goldman Sachs	10.411
		Goldman Sachs	(23.355)	434	Thor Industries Inc	HSBC	21.106
(7.520)	Texas Capital Bancshares Inc			(4.890)	Thor Industries Inc	HSBC	(2.118)
		HSBC	(11.130)	6.592	Thorne HealthTech Inc	Morgan Stanley	15.990
(12.448)	Texas Instruments Inc	Barclays Bank	(46.431)	9.605	Thorne HealthTech Inc	Barclays Bank	(132)
(4.698)	Texas Instruments Inc	Goldman Sachs	(43.832)	8.728	Thorne HealthTech Inc	Goldman Sachs	(2.209)
(3.944)	Texas Instruments Inc	HSBC	(40.899)	6.558	Thorne HealthTech Inc	HSBC	(175)
(3.711)	Texas Instruments Inc	Morgan Stanley	(13.842)	(2.631)	Thoughtworks Holding Inc	Morgan Stanley	(131)
243	Texas Pacific Land Corp	Bank of America				Bank of America	
		Merrill Lynch	(18.123)	3.246	Thoughtworks Holding Inc	Merrill Lynch	(605)
189	Texas Pacific Land Corp	Barclays Bank	(13.120)			Bank of America	
435	Texas Pacific Land Corp	HSBC	(45.101)	10.898	Thoughtworks Holding Inc	Merrill Lynch	747
1.956	Texas Roadhouse Inc	Bank of America		8.461	Thoughtworks Holding Inc	Barclays Bank	1.090
		Merrill Lynch	(939)	5.906	Thoughtworks Holding Inc	Goldman Sachs	1.946
7.418	Texas Roadhouse Inc	Barclays Bank	(33.232)	(13.594)	ThredUp Inc 'A'	HSBC	3.485
9.918	Texas Roadhouse Inc	HSBC	(7.282)	(13.760)	ThredUp Inc 'A'	Goldman Sachs	11.759
12.757	Texas Roadhouse Inc	Morgan Stanley	(57.151)	(10.165)	ThredUp Inc 'A'	HSBC	14.104
(32.838)	Textainer Group Holdings Ltd	Barclays Bank	19.703	14.103	Thryv Holdings Inc	Morgan Stanley	7.675
(41.637)	Textainer Group Holdings Ltd					Bank of America	
		Goldman Sachs	—	3.431	Thryv Holdings Inc	Merrill Lynch	21.578
(16.121)	Textainer Group Holdings Ltd			29.773	Thryv Holdings Inc	Barclays Bank	(2.024)
		HSBC	(16.121)	23.415	Thryv Holdings Inc	Goldman Sachs	45.553
(1.181)	Textainer Group Holdings Ltd			18.448	Thryv Holdings Inc	HSBC	58.069
		Morgan Stanley	709	(7.354)	Tidewater Inc	Morgan Stanley	(10.884)
				(3.854)	Tidewater Inc	Barclays Bank	21.841
						Goldman Sachs	(886)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(5.020)	Tidewater Inc	HSBC	(10.743)	2.497	TopBuild Corp	Goldman Sachs	(22.448)
5.026	Tile Shop Holdings Inc	Barclays Bank	251	4.309	TopBuild Corp	HSBC	(38.221)
8.210	Tile Shop Holdings Inc	Goldman Sachs	3.859	3.491	TopBuild Corp	Morgan Stanley	(14.837)
(21.039)	Tilly's Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.894	4.942	Topgolf Callaway Brands Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3.633)
(14.565)	Tilly's Inc	Barclays Bank	(8.011)	107.212	Topgolf Callaway Brands Corp	Barclays Bank	106.676
(31.050)	Tilly's Inc	Goldman Sachs	2.795	12.167	Topgolf Callaway Brands Corp	Goldman Sachs	(8.942)
(27.775)	Tilly's Inc	HSBC	(3.889)	14.333	Topgolf Callaway Brands Corp	HSBC	(55.041)
(26.557)	Tilly's Inc	Morgan Stanley	(14.606)	21.855	Topgolf Callaway Brands Corp	Morgan Stanley	21.746
8.240	Timberland Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	5.214	(18.709)	Toro Co	Bank of America Merrill Lynch	122.505
8.978	Timberland Bancorp Inc	Barclays Bank	2.440	(18.854)	Toro Co	Barclays Bank	131.412
3.688	Timberland Bancorp Inc	Goldman Sachs	2.424	(19.087)	Toro Co	Goldman Sachs	126.165
9.443	Timberland Bancorp Inc	HSBC	8.531	(11.687)	Toro Co	HSBC	76.425
5.206	Timberland Bancorp Inc	Morgan Stanley	1.340	(26.585)	Toro Co	Morgan Stanley	185.298
2.061	Timken Co	Bank of America Merrill Lynch	(3.359)	1.581	Towne Bank	Bank of America Merrill Lynch	2.751
31.727	Timken Co	Barclays Bank	(73.289)	37.672	Towne Bank	Barclays Bank	1.884
31.684	Timken Co	Goldman Sachs	(51.645)	17.329	Towne Bank	Goldman Sachs	30.152
20.997	Timken Co	HSBC	(66.560)	3.155	Towne Bank	Morgan Stanley	158
2.589	Timken Co	Morgan Stanley	(5.981)	21.283	Townsquare Media Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(3.192)
(12.911)	TimkenSteel Corp	Bank of America Merrill Lynch	129	10.577	Townsquare Media Inc 'A'	Barclays Bank	1.163
(13.785)	TimkenSteel Corp	Barclays Bank	13.647	31.746	Townsquare Media Inc 'A'	Goldman Sachs	(4.762)
(18.822)	TimkenSteel Corp	Goldman Sachs	188	5.325	Townsquare Media Inc 'A'	HSBC	(4.207)
(28.458)	TimkenSteel Corp	HSBC	17.359	1.849	Townsquare Media Inc 'A'	Morgan Stanley	203
(12.308)	TimkenSteel Corp	Morgan Stanley	12.185	29.367	TPG RE Finance Trust Inc (REIT)	HSBC	21.732
3.664	Tingo Group Inc	Barclays Bank	(7.768)	(3.767)	TPI Composites Inc	Bank of America Merrill Lynch	(226)
6.292	Tingo Group Inc	HSBC	(1.982)	(19.154)	TPI Composites Inc	Barclays Bank	(6.512)
23.116	Tiptree Inc 'A' (REIT)	Barclays Bank	4.161	(10.100)	Tractor Supply Co	Bank of America Merrill Lynch	202.101
22.884	Tiptree Inc 'A' (REIT)	Goldman Sachs	8.479	(5.231)	Tractor Supply Co	HSBC	151.916
15.583	Tiptree Inc 'A' (REIT)	HSBC	8.036	(751)	Trade Desk Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(4.341)
26.488	Tiptree Inc 'A' (REIT)	Morgan Stanley	4.874	(2.049)	Trade Desk Inc 'A'	Barclays Bank	(2.541)
7.401	Titan International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.293)	(13.990)	Trade Desk Inc 'A'	Goldman Sachs	(80.862)
4.217	Titan International Inc	Barclays Bank	(3.289)	(14.355)	Trade Desk Inc 'A'	HSBC	(73.067)
1.650	Titan International Inc	Goldman Sachs	(957)	(5.225)	Trade Desk Inc 'A'	Morgan Stanley	(6.479)
2.196	Titan International Inc	HSBC	(220)	(2.964)	Tradeweb Markets Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	14.496
5.560	Titan International Inc	Morgan Stanley	(4.337)	(557)	Tradeweb Markets Inc 'A'	Barclays Bank	1.944
4.370	Titan Machinery Inc	Bank of America Merrill Lynch	(35.834)	11.534	Tradeweb Markets Inc 'A'	Goldman Sachs	(64.244)
3.628	Titan Machinery Inc	Barclays Bank	(35.518)	(638)	Tradeweb Markets Inc 'A'	Goldman Sachs	3.554
12.533	Titan Machinery Inc	Goldman Sachs	(102.771)	(398)	Tradeweb Markets Inc 'A'	HSBC	1.838
665	Titan Machinery Inc	HSBC	(4.708)	(1.437)	Tradeweb Markets Inc 'A'	Morgan Stanley	5.015
1.944	Titan Machinery Inc	Morgan Stanley	(19.032)	(45.339)	Traeger Inc	Barclays Bank	(3.174)
11.165	TJX Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	(35.058)	(17.106)	Traeger Inc	HSBC	(14.882)
43.609	TJX Cos Inc	Barclays Bank	(101.173)	(70.200)	Traeger Inc	Morgan Stanley	(4.914)
9.430	TJX Cos Inc	Goldman Sachs	(29.610)	2.003	Trane Technologies Plc	Bank of America Merrill Lynch	(27.561)
1.972	TJX Cos Inc	Morgan Stanley	(4.575)	7.430	Trane Technologies Plc	Barclays Bank	(50.822)
(10.682)	T-Mobile US Inc	Bank of America Merrill Lynch	73.014	13.263	Trane Technologies Plc	Goldman Sachs	(182.499)
(15.247)	T-Mobile US Inc	Barclays Bank	60.531	3.548	Trane Technologies Plc	HSBC	(43.853)
(3.726)	T-Mobile US Inc	HSBC	23.498	1.288	Trane Technologies Plc	Morgan Stanley	(8.810)
(15.484)	T-Mobile US Inc	Morgan Stanley	61.471	(3.295)	Transcat Inc	Barclays Bank	3.295
(6.635)	Toast Inc 'A'	Goldman Sachs	(14.663)	(1.877)	Transcat Inc	Goldman Sachs	(4.111)
(3.471)	Toast Inc 'A'	HSBC	(7.592)	(132)	Transcat Inc	HSBC	(832)
5.359	Toll Brothers Inc	Bank of America Merrill Lynch	16.774	(599)	TransMedics Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(274)
4.389	Toll Brothers Inc	Barclays Bank	14.396	(4.454)	TransMedics Group Inc	Barclays Bank	11.803
9.023	Toll Brothers Inc	Goldman Sachs	28.242	(3.778)	TransMedics Group Inc	Goldman Sachs	12.014
41.881	Toll Brothers Inc	HSBC	156.635	(1.344)	TransMedics Group Inc	HSBC	(1.129)
4.383	Toll Brothers Inc	Morgan Stanley	14.376	40.953	Transocean Ltd	Barclays Bank	(15.767)
(7.547)	Tompkins Financial Corp	Barclays Bank	10.188	(79.571)	Transocean Ltd	Goldman Sachs	48.140
(11.543)	Tompkins Financial Corp	Goldman Sachs	(27.241)				
(15.157)	Tompkins Financial Corp	HSBC	(7.730)				
(21.667)	Tootsie Roll Industries Inc	Barclays Bank	(12.350)				
3.575	TopBuild Corp	Bank of America Merrill Lynch	(32.139)				
3.266	TopBuild Corp	Barclays Bank	(13.881)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
24.134	Transocean Ltd	Morgan Stanley	(9.292)	(1.449)	TripAdvisor Inc	Barclays Bank	1.406
(51.569)	Transphorm Inc	Goldman Sachs	(16.502)	(9.069)	TripAdvisor Inc	HSBC	9.250
(8.439)	TransUnion	Bank of America		(5.506)	Triumph Financial Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(25.924)			Merrill Lynch	(17.014)
(6.049)	TransUnion	Barclays Bank	242	(7.500)	Triumph Financial Inc	Barclays Bank	8.475
(3.793)	TransUnion	Goldman Sachs	(13.864)	(3.750)	Triumph Financial Inc	Goldman Sachs	(11.588)
(5.888)	TransUnion	HSBC	(16.407)	(723)	Triumph Financial Inc	HSBC	(3.272)
(6.769)	TransUnion	Morgan Stanley	271	(3.536)	Triumph Financial Inc	Morgan Stanley	3.627
24.988	Travel + Leisure Co	Bank of America		8.501	Triumph Group Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	6.497			Merrill Lynch	4.676
88.793	Travel + Leisure Co	Barclays Bank	(1.776)	14.971	Triumph Group Inc	Barclays Bank	(15.121)
12.889	Travel + Leisure Co	Goldman Sachs	3.351	(10.708)	Triumph Group Inc	Barclays Bank	1.767
9.685	Travelers Cos Inc	Barclays Bank	(92.298)	7.741	Triumph Group Inc	Goldman Sachs	4.258
18.413	Travelers Cos Inc	Goldman Sachs	(206.962)	4.190	Triumph Group Inc	HSBC	5.447
4.631	Travelers Cos Inc	HSBC	(50.941)	4.368	Triumph Group Inc	Morgan Stanley	(4.412)
12.331	Travelers Cos Inc	Morgan Stanley	(117.515)	(35.138)	Tronox Holdings Plc	Barclays Bank	38.300
9.885	Travere Therapeutics Inc	Barclays Bank	(1.087)	(32.072)	Tronox Holdings Plc	Goldman Sachs	10.904
10.993	Travere Therapeutics Inc	HSBC	1.099	(36.121)	Tronox Holdings Plc	HSBC	61.767
(7.859)	Treace Medical Concepts Inc	Barclays Bank	3.615	(14.264)	Tronox Holdings Plc	Morgan Stanley	15.548
(5.763)	Treace Medical Concepts Inc			1.225	TrueBlue Inc	Bank of America	
		Goldman Sachs	(3.112)	7.438	TrueBlue Inc	Merrill Lynch	1.703
(3.085)	Tredegar Corp	Bank of America		2.782	TrueBlue Inc	Barclays Bank	(4.760)
		Merrill Lynch	926	17.251	TrueBlue Inc	Goldman Sachs	3.867
(27.697)	Tredegar Corp	Barclays Bank	13.018	3.034	TrueBlue Inc	HSBC	30.707
(20.944)	Tredegar Corp	Goldman Sachs	6.283	85.355	TrueCar Inc	Morgan Stanley	(1.942)
(38.718)	Tredegar Corp	HSBC	33.297			Bank of America	
(26.336)	Tredegar Corp	Morgan Stanley	12.378	62.384	TrueCar Inc	Merrill Lynch	(4.268)
2.250	TreeHouse Foods Inc	Barclays Bank	(4.343)	858	Truist Financial Corp	Goldman Sachs	(3.119)
10.899	TreeHouse Foods Inc	HSBC	(69.972)			Bank of America	
(1.686)	Trex Co Inc	Bank of America		49.943	Truist Financial Corp	Merrill Lynch	2.394
		Merrill Lynch	8.030	21.996	Truist Financial Corp	Barclays Bank	3.995
702	Trex Co Inc	Bank of America		39.437	Truist Financial Corp	Goldman Sachs	61.369
		Merrill Lynch	(3.636)	20.531	Truist Financial Corp	HSBC	75.324
3.327	Trex Co Inc	Barclays Bank	(14.073)	(3.204)	Trupanion Inc	Morgan Stanley	1.643
(2.092)	Trex Co Inc	Goldman Sachs	10.837			Bank of America	
4.651	Trex Co Inc	HSBC	(18.418)	(3.388)	Trupanion Inc	Merrill Lynch	(4.774)
(1.849)	Trex Co Inc	Morgan Stanley	7.821	(8.144)	TrustCo Bank Corp NY	Morgan Stanley	4.311
44.985	Tri Pointe Homes Inc	Barclays Bank	(11.696)	(11.842)	TrustCo Bank Corp NY	Barclays Bank	4.072
49.022	Tri Pointe Homes Inc	Goldman Sachs	(1.961)	(5.685)	TrustCo Bank Corp NY	Goldman Sachs	(5.921)
(15.482)	TriCo Bancshares	Goldman Sachs	(24.616)	(5.310)	Trustmark Corp	HSBC	(1.308)
(9.524)	TriCo Bancshares	HSBC	(22.096)			Bank of America	
(745)	TriMas Corp	Bank of America		(16.688)	Trustmark Corp	Merrill Lynch	(2.363)
		Merrill Lynch	52	(41.017)	Trustmark Corp	Barclays Bank	8.928
(25.555)	TriMas Corp	Barclays Bank	17.324	(63.333)	Trustmark Corp	Goldman Sachs	(18.253)
(33.436)	TriMas Corp	Goldman Sachs	2.341	(13.426)	Trustmark Corp	HSBC	16.783
(31.620)	TriMas Corp	HSBC	(2.095)	4.927	TTEC Holdings Inc	Morgan Stanley	7.183
(2.754)	TriMas Corp	Morgan Stanley	1.928	9.509	TTEC Holdings Inc	Barclays Bank	(16.308)
27.005	Trimble Inc	Goldman Sachs	(17.013)	3.581	TTEC Holdings Inc	Goldman Sachs	(15.133)
5.124	Trimble Inc	HSBC	(1.896)	4.328	TTEC Holdings Inc	HSBC	(8.309)
3.312	Trimble Inc	Morgan Stanley	(4.769)	(1.874)	TTM Technologies Inc	Morgan Stanley	(8.651)
(450)	TriNet Group Inc	Bank of America				Bank of America	
		Merrill Lynch	2.223	(42.700)	TTM Technologies Inc	Merrill Lynch	(1.705)
(9.923)	TriNet Group Inc	Barclays Bank	51.996	(1.441)	TTM Technologies Inc	Barclays Bank	(11.956)
(7.739)	TriNet Group Inc	Goldman Sachs	38.231	(13.605)	Tu cows Inc 'A'	Morgan Stanley	(403)
(8.798)	TriNet Group Inc	HSBC	20.763	(47.813)	Tupperware Brands Corp	Barclays Bank	(24.761)
(3.220)	TriNet Group Inc	Morgan Stanley	16.873			Bank of America	
10.963	Trinity Industries Inc	Bank of America		(18.671)	Tupperware Brands Corp	Merrill Lynch	(11.953)
		Merrill Lynch	2.179	(50.656)	Tupperware Brands Corp	Barclays Bank	(2.259)
17.995	Trinity Industries Inc	Barclays Bank	(7.210)	(22.980)	Tupperware Brands Corp	Goldman Sachs	(12.664)
35.261	Trinity Industries Inc	Morgan Stanley	(13.059)	6.911	Tupperware Brands Corp	HSBC	(4.136)
(51.695)	Trinity Place Holdings Inc	Bank of America		10.886	Turning Point Brands Inc	Barclays Bank	(10.505)
		Merrill Lynch	(1.546)	4.984	Turning Point Brands Inc	Goldman Sachs	(2.722)
(2.631)	Trinity Place Holdings Inc	Barclays Bank	4	(5.116)	Turtle Beach Corp	HSBC	(3.987)
(16.263)	Trinity Place Holdings Inc	Goldman Sachs	(486)	8.531	TuSimple Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	1.637
7.352	Trinseo Plc	Barclays Bank	(20.144)			Bank of America	
4.627	Trinseo Plc	Goldman Sachs	(10.920)	(18.769)	TuSimple Holdings Inc 'A'	Merrill Lynch	8.616
2.294	Trinseo Plc	Morgan Stanley	(6.286)			Bank of America	
(4.638)	TripAdvisor Inc	Bank of America		6.372	TuSimple Holdings Inc 'A'	Merrill Lynch	(18.957)
		Merrill Lynch	3.896	11.551	TuSimple Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	2.613
						HSBC	11.320

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
8.159	TuSimple Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	3.345	(523)	U-Haul Holding Co	Bank of America	
(40.625)	TuSimple Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(13.973)			Merrill Lynch	4.337
10.758	Tutor Perini Corp	Barclays Bank	(5.271)	8.644	U-Haul Holding Co	Barclays Bank	(56.100)
27.810	Tutor Perini Corp	Goldman Sachs	6.953	(13.327)	U-Haul Holding Co	Barclays Bank	116.078
672	Twilio Inc 'A'	Bank of America		16.044	U-Haul Holding Co	Goldman Sachs	(66.102)
		Merrill Lynch	12.615	(2.804)	U-Haul Holding Co	Goldman Sachs	11.328
(1.378)	Twilio Inc 'A'	Bank of America		2.433	U-Haul Holding Co	HSBC	(11.265)
		Merrill Lynch	(26.761)	3.288	U-Haul Holding Co	Morgan Stanley	(21.339)
9.350	Twilio Inc 'A'	Barclays Bank	84.991	(3.001)	U-Haul Holding Co	Morgan Stanley	24.018
(1.344)	Twilio Inc 'A'	Barclays Bank	(9.461)	25.429	UiPath Inc 'A'	Barclays Bank	7.883
(5.728)	Twilio Inc 'A'	Morgan Stanley	(52.068)	7.556	UiPath Inc 'A'	HSBC	26.673
(5.921)	Twin Disc Inc	Goldman Sachs	10.717	17.346	UiPath Inc 'A'	Morgan Stanley	5.377
(19.107)	Twin Disc Inc	HSBC	17.961	463	Ultra Salon Cosmetics & Fragrance Inc		
(9.208)	Twin Disc Inc	Morgan Stanley	2.118	(6.813)	Ultra Clean Holdings Inc	Barclays Bank	(30.160)
11.900	Twist Bioscience Corp	Bank of America				Bank of America	
		Merrill Lynch	18.088			Merrill Lynch	(45.375)
11.140	Twist Bioscience Corp	Barclays Bank	780	(12.891)	Ultra Clean Holdings Inc	Barclays Bank	(47.826)
8.260	Twist Bioscience Corp	Goldman Sachs	12.555	(3.609)	Ultra Clean Holdings Inc	HSBC	(25.155)
5.433	Twist Bioscience Corp	HSBC	8.693	(6.301)	Ultra Clean Holdings Inc	Morgan Stanley	(23.377)
8.729	Twist Bioscience Corp	Morgan Stanley	611	3.886	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Bank of America	
(16.828)	Two Harbors Investment Corp (REIT)	Bank of America		19.665	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Merrill Lynch	(1.438)
		Merrill Lynch	(6.812)			Barclays Bank	(40.510)
(50.105)	Two Harbors Investment Corp (REIT)	Barclays Bank	(6.013)	1.302	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs	(482)
(9.910)	Two Harbors Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	(5.153)	24.008	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	HSBC	38.413
(11.333)	Two Harbors Investment Corp (REIT)	HSBC	(6.403)	(21.699)	Ultralife Corp	Morgan Stanley	4.340
(26.877)	Two Harbors Investment Corp (REIT)	Morgan Stanley	(3.759)	3.161	UMB Financial Corp	Barclays Bank	(2.940)
(5.035)	Tyler Technologies Inc	Bank of America		5.889	UMB Financial Corp	Morgan Stanley	(5.477)
		Merrill Lynch	(17.723)	(5.987)	UMH Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	3.832
(3.271)	Tyler Technologies Inc	Barclays Bank	2.355	(37.804)	UMH Properties Inc (REIT)	HSBC	14.744
(4.313)	Tyler Technologies Inc	Goldman Sachs	(15.182)	12.273	Under Armour Inc 'A'	Barclays Bank	(3.866)
(4.232)	Tyler Technologies Inc	HSBC	(42.193)	(26.727)	Under Armour Inc 'A'	Barclays Bank	8.419
(2.578)	Tyler Technologies Inc	Morgan Stanley	1.856	33.624	Under Armour Inc 'A'	HSBC	(52.958)
(930)	Tyson Foods Inc 'A'	Bank of America		(10.070)	Under Armour Inc 'A'	HSBC	15.860
		Merrill Lynch	864	(13.373)	Under Armour Inc 'A'	Morgan Stanley	4.212
(2.708)	Tyson Foods Inc 'A'	Barclays Bank	(2.627)	(7.442)	Unifi Inc	Goldman Sachs	5.433
(4.737)	Tyson Foods Inc 'A'	Morgan Stanley	4.901	(6.490)	UniFirst Corp	Barclays Bank	(1.641)
5.160	Uber Technologies Inc	Bank of America		(1.741)	UniFirst Corp	Goldman Sachs	(10.342)
		Merrill Lynch	(877)	(962)	UniFirst Corp	HSBC	(9.649)
(5.564)	Uber Technologies Inc	Barclays Bank	6.677	(258)	UniFirst Corp	Morgan Stanley	(53)
(2.032)	Uber Technologies Inc	HSBC	1.710	(2.465)	Union Bankshares Inc	Bank of America	
(4.130)	Ubiquiti Inc	Barclays Bank	30.810	(592)	Union Pacific Corp	Merrill Lynch	(3.574)
1.059	Ubiquiti Inc	HSBC	(30.023)			Bank of America	
(13.666)	Udemy Inc	HSBC	(15.212)	(3.302)	Union Pacific Corp	Merrill Lynch	3.266
(15.880)	Udemy Inc	Morgan Stanley	(5.144)	(7.624)	Union Pacific Corp	Barclays Bank	18.227
13.727	UDR Inc (REIT)	Bank of America		(402)	Union Pacific Corp	Goldman Sachs	50.978
		Merrill Lynch	(25.532)	(12.237)	Union Pacific Corp	HSBC	1.313
6.340	UDR Inc (REIT)	Goldman Sachs	(11.792)	18.544	Unisys Corp	Morgan Stanley	67.548
3.849	UDR Inc (REIT)	HSBC	(7.236)			Bank of America	
11.254	UFP Industries Inc	Bank of America		39.233	Unisys Corp	Merrill Lynch	(1.669)
		Merrill Lynch	(35.338)	11.188	Unisys Corp	Barclays Bank	(15.301)
19.068	UFP Industries Inc	Barclays Bank	(59.111)	3.782	Unisys Corp	Goldman Sachs	(1.007)
9.220	UFP Industries Inc	Goldman Sachs	(28.951)	(3.893)	United Airlines Holdings Inc	Morgan Stanley	(1.475)
13.605	UFP Industries Inc	HSBC	(38.502)	(7.979)	United Airlines Holdings Inc	Barclays Bank	(2.998)
17.221	UFP Industries Inc	Morgan Stanley	(53.385)	(10.583)	United Airlines Holdings Inc	Goldman Sachs	(23.777)
(2.648)	UFP Technologies Inc	Barclays Bank	291	(478)	United Airlines Holdings Inc	HSBC	(24.553)
(1.262)	UFP Technologies Inc	Goldman Sachs	(6.234)	(558)	United Bankshares Inc	Morgan Stanley	(368)
(776)	UFP Technologies Inc	HSBC	(9.622)			Bank of America	
3.394	UGI Corp	Bank of America		(12.851)	United Bankshares Inc	Merrill Lynch	(692)
		Merrill Lynch	(2.138)	(3.148)	United Bankshares Inc	Barclays Bank	5.911
(13.376)	UGI Corp	Barclays Bank	9.631	(682)	United Community Banks Inc	Goldman Sachs	(3.904)
4.836	UGI Corp	Barclays Bank	(3.482)	(1.931)	United Community Banks Inc	Bank of America	
2.862	UGI Corp	Goldman Sachs	(1.803)	(27.253)	United Community Banks Inc	Merrill Lynch	(982)
2.687	UGI Corp	HSBC	(6.610)			Barclays Bank	579
7.355	UGI Corp	Morgan Stanley	(5.296)			Goldman Sachs	(39.244)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(626)	United Community Banks Inc	Morgan Stanley	188	12.757	Unity Bancorp Inc	Goldman Sachs	15.181
1.488	United Fire Group Inc	Barclays Bank	(1.592)	2.749	Unity Bancorp Inc	HSBC	3.093
8.733	United Fire Group Inc	Goldman Sachs	(18.339)	9.480	Unity Bancorp Inc	Morgan Stanley	4.645
3.439	United Fire Group Inc	HSBC	(18.158)	16.910	Unity Software Inc	Bank of America	
465	United Fire Group Inc	Morgan Stanley	(498)	7.160	Unity Software Inc	Merrill Lynch	(7.156)
6.663	United Homes Group Inc	Goldman Sachs	(18.956)	939	Unity Software Inc	Barclays Bank	(6.516)
2.472	United Homes Group Inc	HSBC	2.458	7.218	Unity Software Inc	Goldman Sachs	490
841	United Homes Group Inc	Morgan Stanley	(2.031)	5.783	Unity Software Inc	HSBC	9.816
7.922	United Insurance Holdings Corp	HSBC	(51)	4.424	Univar Solutions Inc	Morgan Stanley	(2.403)
(16.409)	United Natural Foods Inc	Bank of America		17.979	Univar Solutions Inc	Bank of America	
(3.790)	United Natural Foods Inc	Merrill Lynch	(1.708)	3.700	Univar Solutions Inc	Merrill Lynch	623
(7.190)	United Natural Foods Inc	HSBC	(690)	31.326	Univar Solutions Inc	Barclays Bank	1.978
772	United Parcel Service Inc 'B'	Morgan Stanley	4.356	18.717	Univar Solutions Inc	Goldman Sachs	629
(1.918)	United Parcel Service Inc 'B'	Barclays Bank	(3.103)	(13.994)	Universal Corp	HSBC	4.663
1.428	United Parcel Service Inc 'B'	HSBC	13.234	(22.388)	Universal Corp	Morgan Stanley	2.059
(909)	United Rentals Inc	HSBC	(5.744)	(9.679)	Universal Corp	Bank of America	
(1.724)	United Rentals Inc	Bank of America		(24.376)	Universal Corp	Merrill Lynch	14.282
(830)	United Rentals Inc	Merrill Lynch	975	(8.337)	Universal Display Corp	Barclays Bank	35.415
(1.048)	United Rentals Inc	Barclays Bank	12.544	(828)	Universal Display Corp	HSBC	14.345
(1.983)	United Rentals Inc	Goldman Sachs	(696)	8.622	Universal Electronics Inc	Morgan Stanley	38.411
25.405	United Security Bancshares	HSBC	2.599	(20.360)	Universal Health Realty Income Trust (REIT)	Barclays Bank	12.422
10.208	United Security Bancshares	Morgan Stanley	13.934	6.312	Universal Health Realty Income Trust (REIT)	Goldman Sachs	(9.033)
12.419	United Security Bancshares	Barclays Bank	9.908	3.819	Universal Health Services Inc 'B'	Bank of America	
5.495	United Security Bancshares	Goldman Sachs	5.921	(25.431)	Universal Health Services Inc 'B'	Merrill Lynch	(2.069)
2.696	United States Cellular Corp	HSBC	8.321	(6.194)	Universal Health Services Inc 'B'	Barclays Bank	(18.243)
57.291	United States Cellular Corp	Morgan Stanley	2.143	(8.888)	Universal Health Services Inc 'B'	Goldman Sachs	(2.710)
31.129	United States Cellular Corp	Bank of America		567	Universal Health Services Inc 'B'	HSBC	(3.787)
9.258	United States Cellular Corp	Merrill Lynch	(1.051)	11.643	Universal Insurance Holdings Inc	Morgan Stanley	(4.545)
14.870	United States Cellular Corp	Barclays Bank	(33.802)	3.467	Universal Insurance Holdings Inc	Barclays Bank	6.108
269	United States Lime & Minerals Inc	Goldman Sachs	(12.141)	(2.042)	Universal Logistics Holdings Inc	Goldman Sachs	33.315
1.036	United States Lime & Minerals Inc	HSBC	(13.609)	(10.938)	Universal Logistics Holdings Inc	HSBC	5.017
216	United States Lime & Minerals Inc	Morgan Stanley	(8.774)	(14.919)	Universal Logistics Holdings Inc	Goldman Sachs	76.792
456	United States Lime & Minerals Inc	Bank of America	2.276	(799)	Universal Logistics Holdings Inc	HSBC	(1.101)
1.041	United States Lime & Minerals Inc	Merrill Lynch	(52)	507	Universal Technical Institute Inc	Goldman Sachs	2.266
26.541	United States Steel Corp	Barclays Bank	(52)	12.201	Universal Technical Institute Inc	HSBC	538
7.215	United States Steel Corp	HSBC	10.082	30.115	Universal Technical Institute Inc	Morgan Stanley	(12.225)
2.485	United States Steel Corp	Goldman Sachs	(6.277)	7.929	Uninvest Financial Corp	Barclays Bank	(196)
28.947	United States Steel Corp	Merrill Lynch	(16.190)	14.486	Uninvest Financial Corp	Bank of America	188
31.150	United States Steel Corp	Barclays Bank	(6.277)	8.556	Uninvest Financial Corp	Merrill Lynch	(488)
1.209	United Therapeutics Corp	Goldman Sachs	(1.516)	32.277	Uninvest Financial Corp	Barclays Bank	(11.620)
631	United Therapeutics Corp	HSBC	(22.000)	56.743	Unum Group	Goldman Sachs	80.008
217	United Therapeutics Corp	Morgan Stanley	(27.101)	21.502	Unum Group	HSBC	(9.891)
812	United Therapeutics Corp	Bank of America		20.893	Unum Group		(12.745)
1.545	United Therapeutics Corp	Merrill Lynch	(4.095)				
134	UnitedHealth Group Inc	Barclays Bank	(6.203)				
933	UnitedHealth Group Inc	Goldman Sachs	(1.224)				
3.560	UnitedHealth Group Inc	HSBC	816				
(73.945)	Uniti Group Inc (REIT)	Morgan Stanley	(12.762)				
(80.802)	Uniti Group Inc (REIT)	Goldman Sachs	(1.108)				
5.900	Unitil Corp	HSBC	(13.090)				
6.232	Unitil Corp	Morgan Stanley	(6.994)				
13.939	Unitil Corp	Goldman Sachs	8.134				
8.785	Unitil Corp	HSBC	10.504				
1.152	Unitil Corp	Bank of America					
6.163	Unity Bancorp Inc	Merrill Lynch	(25.075)				
4.869	Unity Bancorp Inc	Barclays Bank	(15.144)				
		Goldman Sachs	(59.241)				
		HSBC	(39.620)				
		Morgan Stanley	(2.799)				
		Bank of America	7.334				
		Merrill Lynch	2.386				
		Barclays Bank					

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(2.204)	Unum Group	HSBC	4.731	1.405	USCB Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	204
(6.322)	Upbound Group Inc	Barclays Bank	8.408	(2.296)	Utah Medical Products Inc	HSBC	2.652
(11.415)	Upbound Group Inc	Goldman Sachs	22.716	(3.750)	Utah Medical Products Inc	Morgan Stanley	5.044
(1.396)	Upbound Group Inc	HSBC	1.717	5.620	Utz Brands Inc	Bank of America	
45.331	Upland Software Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(3.372)
		Merrill Lynch	(1.360)			Barclays Bank	(161)
32.691	Upland Software Inc	Barclays Bank	(12.749)	1.236	Utz Brands Inc	Barclays Bank	(161)
7.117	Upland Software Inc	Goldman Sachs	(214)	33.651	Utz Brands Inc	Goldman Sachs	(20.191)
38.724	Upland Software Inc	HSBC	(19.749)	12.083	Utz Brands Inc	HSBC	(20.179)
10.855	Upland Software Inc	Morgan Stanley	(4.233)	(61.600)	UWM Holdings Corp	Barclays Bank	(12.320)
8.560	Upstart Holdings Inc	Barclays Bank	5.478	543	V2X Inc	Bank of America	
(18.100)	Upwork Inc	Goldman Sachs	4.797			Merrill Lynch	(375)
(159.506)	Uranium Energy Corp	Morgan Stanley	42.269	3.764	V2X Inc	Barclays Bank	(4.103)
(92.629)	Urban Edge Properties (REIT)	Barclays Bank	57.430	12.759	V2X Inc	Goldman Sachs	(8.348)
(97.054)	Urban Edge Properties (REIT)	Goldman Sachs	104.818	974	V2X Inc	HSBC	(1.273)
(19.452)	Urban Edge Properties (REIT)	HSBC	24.315	879	V2X Inc	Morgan Stanley	(267)
(6.763)	Urban One Inc	Goldman Sachs	5.478	(91.477)	VAALCO Energy Inc	Bank of America	
29.306	Urban Outfitters Inc	Goldman Sachs	116.638	(115.509)	VAALCO Energy Inc	Merrill Lynch	(9.605)
24.419	Urban Outfitters Inc	HSBC	79.850	(49.304)	VAALCO Energy Inc	Barclays Bank	21.369
13.775	Ur-Energy Inc	Bank of America		(19.566)	VAALCO Energy Inc	HSBC	14.249
		Merrill Lynch	(1.693)	(20.355)	Vacasa Inc 'A'	Morgan Stanley	3.620
21.782	Ur-Energy Inc	Barclays Bank	(2.988)	(28.341)	Vacasa Inc 'A'	HSBC	3.019
105.254	Ur-Energy Inc	Goldman Sachs	(12.936)	(6.638)	Vail Resorts Inc	Morgan Stanley	238
25.000	Ur-Energy Inc	HSBC	(2.185)	(8.506)	Vail Resorts Inc	Barclays Bank	3.120
(10.119)	Urstadt Biddle Properties Inc 'A' (REIT)	Barclays Bank	8.196	(7.148)	Vail Resorts Inc	Goldman Sachs	23.051
(33.955)	Urstadt Biddle Properties Inc 'A' (REIT)	Goldman Sachs	(82.511)	(32.692)	Valaris Ltd	HSBC	(8.864)
7.733	US Bancorp	Bank of America		(16.798)	Valaris Ltd	Barclays Bank	98.730
		Merrill Lynch	3.944	(24.954)	Valaris Ltd	Goldman Sachs	28.220
7.089	US Bancorp	Barclays Bank	(5.317)	(1.925)	Valaris Ltd	HSBC	11.978
84.483	US Bancorp	Goldman Sachs	43.086	6.059	Valero Energy Corp	Morgan Stanley	5.814
5.936	US Bancorp	HSBC	(1.932)	3.942	Valero Energy Corp	Barclays Bank	(29.023)
13.218	US Bancorp	Morgan Stanley	(9.914)	(4.928)	Valhi Inc	Morgan Stanley	(18.882)
(4.215)	US Foods Holding Corp	Goldman Sachs	3.135			Bank of America	
(2.024)	US Foods Holding Corp	HSBC	482	(3.753)	Valhi Inc	Merrill Lynch	(912)
(9.241)	US Foods Holding Corp	Morgan Stanley	9.064	(9.034)	Valhi Inc	Barclays Bank	2.646
59.520	US Oncology Inc	Bank of America		(9.432)	Valhi Inc	Goldman Sachs	(1.671)
		Merrill Lynch	(59)	(786)	Valhi Inc	HSBC	12.026
7.474	US Oncology Inc <sup>1</sup>	Barclays Bank	—	(23.482)	Valley National Bancorp	Morgan Stanley	554
41.718	US Oncology Inc	Goldman Sachs	(42)	(304.698)	Valley National Bancorp	Barclays Bank	—
8.296	US Oncology Inc <sup>1</sup>	Morgan Stanley	—	(307.180)	Valley National Bancorp	Goldman Sachs	(204.148)
(8.989)	US Physical Therapy Inc	Barclays Bank	100.227	3.426	Valmont Industries Inc	HSBC	(110.585)
12.405	US Silica Holdings Inc	Bank of America		8.818	Valmont Industries Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(11.785)	5.186	Valmont Industries Inc	Merrill Lynch	(86.746)
14.146	US Silica Holdings Inc	Barclays Bank	(21.502)	2.491	Valmont Industries Inc	Barclays Bank	(164.279)
13.792	US Silica Holdings Inc	Goldman Sachs	(13.102)	2.425	Valmont Industries Inc	Goldman Sachs	(131.309)
24.043	US Silica Holdings Inc	Morgan Stanley	(36.545)	(571)	Value Line Inc	HSBC	(49.695)
9.999	US Xpress Enterprises Inc 'A'	Bank of America				Morgan Stanley	(45.178)
		Merrill Lynch	300			Bank of America	
9.010	US Xpress Enterprises Inc 'A'	Goldman Sachs	270	(1.145)	Value Line Inc	Merrill Lynch	2.107
6.494	US Xpress Enterprises Inc 'A'	HSBC	65	(2.010)	Valvoline Inc	HSBC	4.912
8.701	US Xpress Enterprises Inc 'A'	Morgan Stanley	261	(1.594)	Valvoline Inc	Bank of America	
313	USANA Health Sciences Inc	Bank of America		(11.658)	Valvoline Inc	Merrill Lynch	(74)
		Merrill Lynch	(1.099)	4.668	Valvoline Inc	Barclays Bank	877
8.951	USANA Health Sciences Inc	Barclays Bank	(13.068)	(7.213)	Valvoline Inc	HSBC	1.476
10.878	USANA Health Sciences Inc	Goldman Sachs	(38.182)	(639)	Vanda Pharmaceuticals Inc	HSBC	16.992
4.828	USANA Health Sciences Inc	Morgan Stanley	(7.049)	(40.958)	Vanda Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	3.967
5.474	USCB Financial Holdings Inc	Barclays Bank	794	(10.202)	Vanda Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	134
3.005	USCB Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	3.200	18.217	Varex Imaging Corp	Goldman Sachs	(8.380)
1.961	USCB Financial Holdings Inc	HSBC	2.285	938	Varex Imaging Corp	Barclays Bank	(438)
				16.873	Varex Imaging Corp	Goldman Sachs	(438)
				4.252	Varonis Systems Inc	HSBC	(5.399)
				36.931	Varonis Systems Inc	Bank of America	
				9.314	Varonis Systems Inc	Merrill Lynch	6.888
				15.253	Varonis Systems Inc	Barclays Bank	27.329
				2.627	Varonis Systems Inc	Goldman Sachs	15.088
				(41.725)	Vaxart Inc	HSBC	40.573
				(6.056)	Vaxart Inc	Morgan Stanley	1.944
						Barclays Bank	7.511
						Goldman Sachs	848

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(14.997)	Vaxart Inc	HSBC	(5.535)	(2.472)	Veris Residential Inc (REIT)	Bank of America	
(17.794)	Vaxcyte Inc	Barclays Bank	11.125			Merrill Lynch	297
(2.345)	Vaxcyte Inc	HSBC	2.183	(18.143)	Veris Residential Inc (REIT)	Barclays Bank	5.443
(7.036)	Vaxcyte Inc	Morgan Stanley	4.221	(22.928)	Veris Residential Inc (REIT)	Goldman Sachs	2.751
(2.631)	VBI Vaccines Inc	Bank of America		(9.685)	Veris Residential Inc (REIT)	HSBC	1.162
		Merrill Lynch	263	6.389	VeriSign Inc	Bank of America	
(3.574)	VBI Vaccines Inc	Barclays Bank	500			Merrill Lynch	(8.611)
(821)	VBI Vaccines Inc	Goldman Sachs	82	10.775	VeriSign Inc	Barclays Bank	(41.591)
(999)	VBI Vaccines Inc	HSBC	(20)	1.437	VeriSign Inc	Goldman Sachs	(622)
(22.778)	Vector Group Ltd	Barclays Bank	(2.278)	827	VeriSign Inc	HSBC	3.200
(50.681)	Vector Group Ltd	Goldman Sachs	(25.847)	6.400	VeriSign Inc	Morgan Stanley	(24.704)
(11.837)	Vector Group Ltd	HSBC	9.114	(2.131)	Verisk Analytics Inc	Barclays Bank	(2.218)
10.906	Veeco Instruments Inc	Bank of America		(1.437)	Verisk Analytics Inc	HSBC	790
		Merrill Lynch	28.137	(374)	Verisk Analytics Inc	Morgan Stanley	52
19.842	Veeco Instruments Inc	HSBC	98.416	(230)	Veritiv Corp	Bank of America	
26.336	Veeco Instruments Inc	Morgan Stanley	31.603			Merrill Lynch	1.603
304	Veeva Systems Inc 'A'	Bank of America		(2.934)	Veritiv Corp	Barclays Bank	29.294
		Merrill Lynch	(294)	(901)	Veritiv Corp	Goldman Sachs	6.280
561	Veeva Systems Inc 'A'	Barclays Bank	(84)	(1.269)	Veritiv Corp	HSBC	11.446
969	Veeva Systems Inc 'A'	Morgan Stanley	(145)	(1.281)	Veritiv Corp	Morgan Stanley	11.832
(48.982)	Velo3D Inc	HSBC	12.246	13.412	Veritone Inc	Bank of America	
(18.325)	Velo3D Inc	Morgan Stanley	(367)			Merrill Lynch	671
6.068	Velocity Financial Inc	Bank of America		7.897	Veritone Inc	Goldman Sachs	395
		Merrill Lynch	—	10.725	Veritone Inc	Morgan Stanley	1.716
3.809	Velocity Financial Inc	Barclays Bank	—	(12.191)	Verizon Communications Inc	Bank of America	
8.820	Velocity Financial Inc	Goldman Sachs	—			Merrill Lynch	18.165
14.407	Velocity Financial Inc	HSBC	2.305	(5.874)	Verizon Communications Inc	Barclays Bank	3.994
20.008	Velocity Financial Inc	Morgan Stanley	—				
2.972	Ventas Inc (REIT)	Bank of America		(2.089)	Verizon Communications Inc	Goldman Sachs	3.113
		Merrill Lynch	224	(7.453)	Verizon Communications Inc	HSBC	19.005
8.524	Ventas Inc (REIT)	Barclays Bank	(12.530)	(3.947)	Verizon Communications Inc	Morgan Stanley	2.684
4.363	Ventas Inc (REIT)	Goldman Sachs	478	(4.819)	Verra Mobility Corp	Bank of America	
(1.341)	Ventas Inc (REIT)	HSBC	6.035			Merrill Lynch	(675)
2.123	Ventas Inc (REIT)	Morgan Stanley	(3.314)	(34.930)	Verra Mobility Corp	Barclays Bank	6.287
(491)	Ventyx Biosciences Inc	Bank of America		(52.739)	Verra Mobility Corp	Goldman Sachs	(7.383)
		Merrill Lynch	791	(12.483)	Verra Mobility Corp	HSBC	(2.247)
(3.097)	Ventyx Biosciences Inc	Barclays Bank	3.593	(4.945)	Verra Mobility Corp	Morgan Stanley	890
(2.683)	Ventyx Biosciences Inc	HSBC	8.932	(4.709)	Verrica Pharmaceuticals Inc	Bank of America	
(5.798)	Ventyx Biosciences Inc	Morgan Stanley	6.726			Merrill Lynch	3.673
16.632	Vera Bradley Inc	Barclays Bank	(5.489)	(3.298)	Verrica Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	1.451
19.926	Vera Bradley Inc	Goldman Sachs	(10.959)	(10.174)	Verrica Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	7.936
14.954	Vera Bradley Inc	HSBC	(8.524)	(2.085)	Verrica Pharmaceuticals Inc	HSBC	2.711
15.327	Vera Bradley Inc	Morgan Stanley	(5.058)	(2.050)	Verrica Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	902
(8.498)	Vera Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(765)	(3.963)	Vertex Energy Inc	Barclays Bank	2.100
(6.740)	Vera Therapeutics Inc	HSBC	(3.370)	(14.304)	Vertex Energy Inc	HSBC	9.144
(2.789)	Vera Therapeutics Inc	Morgan Stanley	167	(19.512)	Vertex Energy Inc	Morgan Stanley	10.341
4.749	Veracyte Inc	Bank of America		8.027	Vertex Inc 'A'	Barclays Bank	(2.127)
		Merrill Lynch	2.375	11.575	Vertex Inc 'A'	Goldman Sachs	25.465
5.024	Veracyte Inc	Barclays Bank	(3.467)	5.593	Vertex Inc 'A'	HSBC	6.544
7.975	Veracyte Inc	Goldman Sachs	3.988	(715)	Vertex Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	11.311
9.151	Veracyte Inc	Morgan Stanley	(6.314)	131	Vertex Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(2.072)
6.703	Veradigm Inc	Bank of America		687	Vertex Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(7.943)
		Merrill Lynch	34	(859)	Vertex Pharmaceuticals Inc	HSBC	17.128
61.248	Veradigm Inc	Barclays Bank	(14.393)	80	Vertex Pharmaceuticals Inc	HSBC	(679)
12.740	Verastem Inc	Barclays Bank	6.880	(322)	Vertex Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	5.094
12.557	Verastem Inc	Goldman Sachs	7.419	895	Vertex Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(8.202)
44.735	Verastem Inc	HSBC	26.394	3.962	Vertiv Holdings Co	Bank of America	
3.101	Verastem Inc	Morgan Stanley	1.675			Merrill Lynch	14.303
669	Vericel Corp	Bank of America		8.427	Vertiv Holdings Co	Barclays Bank	20.393
		Merrill Lynch	(1.142)	20.660	Vertiv Holdings Co	Morgan Stanley	49.997
6.482	Vericel Corp	Barclays Bank	(11.019)	(34.627)	Veru Inc	Barclays Bank	2.424
3.036	Vericel Corp	Goldman Sachs	(2.823)	(15.683)	Veru Inc	Goldman Sachs	1.098
1.454	Vericel Corp	HSBC	88	(5.960)	Verve Therapeutics Inc	Bank of America	
1.655	Vericel Corp	Morgan Stanley	(591)			Merrill Lynch	10.490
5.334	Verint Systems Inc	Bank of America		(2.234)	Verve Therapeutics Inc	Barclays Bank	2.055
		Merrill Lynch	8.748	(4.540)	Verve Therapeutics Inc	Morgan Stanley	4.177
7.599	Verint Systems Inc	Barclays Bank	1.444	9.203	VF Corp	Barclays Bank	(20.799)
9.332	Verint Systems Inc	HSBC	16.984				
3.557	Verint Systems Inc	Morgan Stanley	676				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
2.496	VF Corp	HSBC	(2.043)	(10.038)	Vinco Ventures Inc	Morgan Stanley	3.112
(2.937)	VF Corp	Morgan Stanley	6.638	8.125	Vintage Wine Estates Inc	Bank of America	
4.376	VF Corp	Morgan Stanley	(9.890)			Merrill Lynch	41
(1.822)	Via Renewables Inc	Bank of America		21.645	Vintage Wine Estates Inc	Barclays Bank	(974)
		Merrill Lynch	3.662	4.999	Vintage Wine Estates Inc	Goldman Sachs	25
(4.228)	Via Renewables Inc	Barclays Bank	6.553	10.166	Vintage Wine Estates Inc	HSBC	(2.694)
(3.544)	Via Renewables Inc	HSBC	(71)	13.492	Vintage Wine Estates Inc	Morgan Stanley	(607)
(5.966)	Via Renewables Inc	Morgan Stanley	9.247	1.899	Vir Biotechnology Inc	Bank of America	
5.024	Viad Corp	Barclays Bank	(6.983)			Merrill Lynch	1.405
2.637	Viad Corp	Goldman Sachs	1.450	4.594	Vir Biotechnology Inc	Barclays Bank	2.940
4.100	Viad Corp	HSBC	7.585	6.651	Vir Biotechnology Inc	Goldman Sachs	4.922
7.990	Viad Corp	Morgan Stanley	(11.106)	(1.523)	Vir Biotechnology Inc	Goldman Sachs	(1.127)
1.454	Viant Technology Inc 'A'	Barclays Bank	145	1.887	Vir Biotechnology Inc	HSBC	4.227
14.621	Viant Technology Inc 'A'	Goldman Sachs	1.023	5.127	Vir Biotechnology Inc	Morgan Stanley	3.281
3.526	Viant Technology Inc 'A'	HSBC	1.446	(2.977)	Vir Biotechnology Inc	Morgan Stanley	(1.905)
1.895	Viant Technology Inc 'A'	Morgan Stanley	190	2.668	Viracta Therapeutics Inc	Barclays Bank	(1.601)
(2.237)	Viasat Inc	Bank of America		300	Viracta Therapeutics Inc	Goldman Sachs	24
		Merrill Lynch	(17.157)	(23.311)	Virgin Galactic Holdings Inc	Bank of America	
(5.067)	Viasat Inc	Barclays Bank	(1.773)			Merrill Lynch	13.753
(1.526)	Viasat Inc	HSBC	(12.559)	(66.028)	Virgin Galactic Holdings Inc	Barclays Bank	99.042
(4.095)	Viasat Inc	Morgan Stanley	(1.434)	(144.306)	Virgin Galactic Holdings Inc	Morgan Stanley	216.459
(87.657)	Viatrix Inc	Barclays Bank	31.557	(6.419)	Viridian Therapeutics Inc	Bank of America	
(79.861)	Viatrix Inc	Goldman Sachs	20.764			Merrill Lynch	(2.054)
(14.325)	Viatrix Inc	Morgan Stanley	5.157	(2.253)	Viridian Therapeutics Inc	Barclays Bank	2.276
(11.124)	Viavi Solutions Inc	Bank of America		(4.506)	Viridian Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1.442)
		Merrill Lynch	(2.837)	(2.807)	Viridian Therapeutics Inc	HSBC	4.884
(61.060)	Viavi Solutions Inc	Barclays Bank	(13.636)	(2.353)	Viridian Therapeutics Inc	Morgan Stanley	2.377
(51.205)	Viavi Solutions Inc	HSBC	(33.683)	(142.482)	VirnetX Holding Corp	Goldman Sachs	(1.040)
(71.203)	Viavi Solutions Inc	Morgan Stanley	(12.091)	35.788	Virtu Financial Inc 'A'	Barclays Bank	(15.031)
(41.990)	Vicarious Surgical Inc	HSBC	2.939	18.645	Virtu Financial Inc 'A'	Goldman Sachs	(5.407)
(5.648)	Vicarious Surgical Inc	Morgan Stanley	1.299	39.379	Virtu Financial Inc 'A'	HSBC	2.832
75.732	VICI Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(82.548)	8.113	Virtu Financial Inc 'A'	Morgan Stanley	(3.407)
26.247	VICI Properties Inc (REIT)	HSBC	(64.305)	894	Virtus Investment Partners Inc		
15.785	VICI Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(17.206)			Barclays Bank	7.206
(424)	Vicor Corp	Bank of America		7.552	Visa Inc 'A'	Barclays Bank	(105.426)
		Merrill Lynch	(6.101)	7.618	Visa Inc 'A'	Goldman Sachs	(113.362)
(1.732)	Vicor Corp	Barclays Bank	(15.328)	18.949	Visa Inc 'A'	Morgan Stanley	(258.528)
(2.542)	Vicor Corp	Goldman Sachs	(36.579)	(35.301)	Vishay Intertechnology Inc	Bank of America	
(850)	Vicor Corp	HSBC	(5.748)			Merrill Lynch	(56.482)
(410)	Vicor Corp	Morgan Stanley	(3.629)	(65.561)	Vishay Intertechnology Inc	Barclays Bank	(27.536)
(5.491)	Victoria's Secret & Co	Bank of America		(20.554)	Vishay Intertechnology Inc	HSBC	(90.438)
		Merrill Lynch	28.443	(41.319)	Vishay Intertechnology Inc	Morgan Stanley	(17.354)
(13.661)	Victoria's Secret & Co	Barclays Bank	59.698	(1.129)	Vishay Precision Group Inc	Bank of America	
(1.808)	Victoria's Secret & Co	Goldman Sachs	9.365	(697)	Vishay Precision Group Inc	Merrill Lynch	188
(8.446)	Victoria's Secret & Co	HSBC	51.943	(2.153)	Vishay Precision Group Inc	Barclays Bank	1.151
(4.426)	Victoria's Secret & Co	Morgan Stanley	19.342	(1.214)	Vishay Precision Group Inc	Goldman Sachs	(1.486)
523	Victory Capital Holdings Inc 'A'	Bank of America		(1.933)	Vishay Precision Group Inc	HSBC	3.055
		Merrill Lynch	236	(25.256)	VistaGen Therapeutics Inc	Morgan Stanley	621
24.547	Victory Capital Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(37.557)			Bank of America	
8.170	Victory Capital Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	—	(80.551)	VistaGen Therapeutics Inc	Merrill Lynch	(748)
8.955	Victory Capital Holdings Inc 'A'			(19.547)	VistaGen Therapeutics Inc	Barclays Bank	(2.698)
		HSBC	6.716	3.740	Visteon Corp	HSBC	(848)
(20.446)	Viemed Healthcare Inc	Barclays Bank	7.974	6.985	Visteon Corp	Bank of America	(7.892)
(9.658)	Viking Therapeutics Inc	Barclays Bank	33.224	5.863	Visteon Corp	Barclays Bank	(47.568)
(21.092)	Village Super Market Inc 'A'	Barclays Bank	8.015	3.912	Visteon Corp	Goldman Sachs	(12.371)
(14.460)	Village Super Market Inc 'A'	Goldman Sachs	2.892	7.947	Visteon Corp	HSBC	(14.553)
1.137	Vimeo Inc	Bank of America		(3.073)	Vistra Corp	Morgan Stanley	(54.119)
		Merrill Lynch	159	(6.129)	Vistra Corp	Barclays Bank	2.520
59.036	Vimeo Inc	Barclays Bank	(8.265)	(11.445)	Vistra Corp	HSBC	4.243
93.220	Vimeo Inc	Goldman Sachs	13.051	3.956	Vita Coco Co Inc	Morgan Stanley	9.385
117.716	Vimeo Inc	HSBC	25.897	10.466	Vita Coco Co Inc	Bank of America	
79.206	Vimeo Inc	Morgan Stanley	(11.089)	4.135	Vita Coco Co Inc	Merrill Lynch	8.012
(11.185)	Vince Holding Corp	Barclays Bank	1.342	(1.491)	Vital Energy Inc	HSBC	20.017
(13.418)	Vince Holding Corp	Morgan Stanley	1.610			Morgan Stanley	13.191
2.907	Vincerox Pharma Inc	Bank of America		(4.752)	Vital Energy Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	581	(2.753)	Vital Energy Inc	Merrill Lynch	790
2.533	Vincerox Pharma Inc	Barclays Bank	532	(5.369)	Vital Energy Inc	Barclays Bank	20.909
7.067	Vincerox Pharma Inc	Morgan Stanley	1.484			Goldman Sachs	1.459
						HSBC	11.322

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(524)	Vital Energy Inc	Morgan Stanley	2.306	9.465	Wabash National Corp	Morgan Stanley	(10.509)
33.395	Vital Farms Inc	Barclays Bank	(39.740)	(1.314)	Waitr Holdings Inc	Goldman Sachs	(7)
1.185	Vital Farms Inc	Goldman Sachs	(593)	10.185	Walgreens Boots Alliance Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.130)
12.546	Vital Farms Inc	HSBC	(18.443)	(27.496)	Walgreens Boots Alliance Inc	Barclays Bank	35.745
(894)	Vitesse Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.549)	9.110	Walgreens Boots Alliance Inc	Barclays Bank	(4.262)
(26.250)	Vitesse Energy Inc	Barclays Bank	(18.884)	9.022	Walgreens Boots Alliance Inc	Goldman Sachs	(375)
(1.126)	Vitesse Energy Inc	Goldman Sachs	(4.470)	12.696	Walgreens Boots Alliance Inc	HSBC	(22.472)
(5.619)	Vitesse Energy Inc	HSBC	(23.302)	21.647	Walgreens Boots Alliance Inc	Morgan Stanley	(28.141)
(12.618)	Vitesse Energy Inc	Morgan Stanley	(8.326)	(229)	Walker & Dunlop Inc	Bank of America Merrill Lynch	(338)
(14.154)	Vivid Seats Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	30.573	(4.110)	Walker & Dunlop Inc	Barclays Bank	3.750
(18.230)	Vivid Seats Inc 'A'	Goldman Sachs	39.377	(1.371)	Walker & Dunlop Inc	HSBC	(224)
(2.548)	Vivid Seats Inc 'A'	HSBC	1.350	(8.140)	Walker & Dunlop Inc	Morgan Stanley	6.182
(26.768)	Vizio Holding Corp 'A'	Barclays Bank	11.778	4.944	Walmart Inc	Bank of America Merrill Lynch	(33.075)
(3.397)	Vontier Corp	Barclays Bank	(1.189)	35.442	Walmart Inc	Barclays Bank	(120.503)
(44.282)	Vontier Corp	Goldman Sachs	(50.039)	14.954	Walmart Inc	Goldman Sachs	(100.043)
(27.430)	Vontier Corp	HSBC	(56.231)	12.171	Walmart Inc	HSBC	(91.648)
(24.696)	Vontier Corp	Morgan Stanley	(8.644)	7.671	Walmart Inc	Morgan Stanley	(26.082)
1.823	Vor BioPharma Inc	Bank of America Merrill Lynch	273	(16.409)	Walt Disney Co	Goldman Sachs	86.475
6.675	Vor BioPharma Inc	Goldman Sachs	1.001	(3.216)	Walt Disney Co	HSBC	15.176
3.729	Vor BioPharma Inc	HSBC	1.603	(15.929)	Walt Disney Co	Morgan Stanley	67.380
3.161	Vor BioPharma Inc	Morgan Stanley	(1.233)	10.333	Warby Parker Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(9.506)
(7.258)	Vornado Realty Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(8.419)	15.944	Warby Parker Inc 'A'	Barclays Bank	(11.161)
(34.651)	Vornado Realty Trust (REIT)	Barclays Bank	(2.079)	10.115	Warby Parker Inc 'A'	HSBC	(9.002)
(5.435)	Vornado Realty Trust (REIT)	Goldman Sachs	(3.902)	2.635	Warner Music Group Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(6.219)
(28.578)	Vornado Realty Trust (REIT)	HSBC	1.246	7.545	Warner Music Group Corp 'A'	Goldman Sachs	(17.807)
(26.909)	Vornado Realty Trust (REIT)	Morgan Stanley	(1.615)	2.408	Warner Music Group Corp 'A'	HSBC	(10.860)
(9.139)	VOXX International Corp	Bank of America Merrill Lynch	22.025	4.463	Warner Music Group Corp 'A'	Morgan Stanley	(10.131)
(17.167)	VOXX International Corp	Barclays Bank	(858)	3.740	Warrior Met Coal Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11.900)
(15.435)	VOXX International Corp	Goldman Sachs	37.198	3.579	Warrior Met Coal Inc	Barclays Bank	(8.754)
(5.352)	VOXX International Corp	HSBC	17.822	2.277	Warrior Met Coal Inc	Goldman Sachs	(9.290)
(3.592)	Voya Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	5.927	4.261	Warrior Met Coal Inc	Morgan Stanley	(10.951)
(4.823)	Voya Financial Inc	Barclays Bank	12.588	(11.701)	Washington Federal Inc	Barclays Bank	10.063
(2.873)	Voya Financial Inc	HSBC	6.895	(67.130)	Washington Federal Inc	HSBC	(61.760)
(11.939)	Voya Financial Inc	Morgan Stanley	31.160	(7.324)	Washington Federal Inc	Morgan Stanley	6.299
12.357	Voyager Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	15.199	7.765	Washington Trust Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	20.189
4.535	Voyager Therapeutics Inc	Goldman Sachs	5.578	28.747	Washington Trust Bancorp Inc	Barclays Bank	12.074
37.021	Vroom Inc	Goldman Sachs	37	823	Washington Trust Bancorp Inc	Goldman Sachs	2.140
(834)	VSE Corp	Bank of America Merrill Lynch	242	20.182	Washington Trust Bancorp Inc	HSBC	27.246
(11.709)	VSE Corp	Barclays Bank	29.038	8.347	Washington Trust Bancorp Inc	Morgan Stanley	3.506
(4.428)	VSE Corp	Goldman Sachs	1.284	7.392	Waste Connections Inc	Barclays Bank	(16.262)
(575)	VSE Corp	HSBC	610	389	Waste Connections Inc	Goldman Sachs	(2.536)
(1.929)	VSE Corp	Morgan Stanley	4.784	879	Waste Connections Inc	HSBC	(4.228)
3.569	Vulcan Materials Co	Bank of America Merrill Lynch	(4.675)	(7.626)	Waste Management Inc	Bank of America Merrill Lynch	48.883
21.242	Vulcan Materials Co	Barclays Bank	(50.981)	(7.397)	Waste Management Inc	Barclays Bank	15.756
13.064	Vulcan Materials Co	Goldman Sachs	(16.716)	(3.431)	Waste Management Inc	Goldman Sachs	21.992
6.273	Vulcan Materials Co	HSBC	12.734	(4.077)	Waste Management Inc	HSBC	26.999
11.856	Vulcan Materials Co	Morgan Stanley	(28.455)	(4.097)	Waste Management Inc	Morgan Stanley	8.727
(21.713)	Vuzix Corp	Barclays Bank	(17.805)	(3.890)	Waters Corp	Bank of America Merrill Lynch	86.828
(81.941)	Vuzix Corp	HSBC	(82.760)				
(8.149)	Vuzix Corp	Morgan Stanley	(5.899)				
36.954	W R Berkley Corp	Barclays Bank	(75.016)				
46.316	W R Berkley Corp	Goldman Sachs	(124.127)				
15.600	W R Berkley Corp	Morgan Stanley	(31.668)				
(18.499)	W&T Offshore Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.884				
(20.404)	W&T Offshore Inc	Barclays Bank	11.222				
(37.982)	W&T Offshore Inc	Goldman Sachs	11.395				
(53.168)	W&T Offshore Inc	HSBC	24.599				
(39.102)	W&T Offshore Inc	Morgan Stanley	21.506				
15.793	Wabash National Corp	Goldman Sachs	(5.594)				
11.050	Wabash National Corp	HSBC	(6.304)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
228	Waters Corp	Bank of America		(157)	WESCO International Inc	Barclays Bank	(1.537)
		Merrill Lynch	(5.187)	(1.246)	WESCO International Inc	Goldman Sachs	(3.455)
(1.395)	Waters Corp	Barclays Bank	24.078	966	WESCO International Inc	HSBC	10.085
148	Waters Corp	Barclays Bank	(2.554)	(533)	WESCO International Inc	HSBC	(3.581)
(2.361)	Waters Corp	Morgan Stanley	36.799	(9.082)	West BanCorp Inc	Bank of America	
(13.282)	Waterstone Financial Inc	Barclays Bank	266			Merrill Lynch	(14.168)
(20.595)	Waterstone Financial Inc	Goldman Sachs	(11.533)	(14.768)	West BanCorp Inc	Barclays Bank	(1.477)
(8.646)	Waterstone Financial Inc	HSBC	1.902	(10.374)	West BanCorp Inc	Goldman Sachs	(16.183)
657	Watsco Inc	Barclays Bank	278	(2.265)	West BanCorp Inc	HSBC	(2.831)
372	Watsco Inc	Goldman Sachs	3.583	(1.558)	West BanCorp Inc	Morgan Stanley	(156)
2.918	Watsco Inc	HSBC	(379)	(2.749)	West Pharmaceutical	Bank of America	
1.151	Watsco Inc	Morgan Stanley	4.431		Services Inc	Merrill Lynch	63.887
3.469	Watts Water Technologies Inc 'A'	Bank of America		(4.741)	West Pharmaceutical		
		Merrill Lynch	(6.940)		Services Inc	Barclays Bank	89.984
8.578	Watts Water Technologies Inc 'A'	Barclays Bank	(34.312)	(580)	West Pharmaceutical		
					Services Inc	Goldman Sachs	13.479
1.851	Watts Water Technologies Inc 'A'	Goldman Sachs	(4.649)	(573)	West Pharmaceutical		
					Services Inc	HSBC	18.331
3.975	Watts Water Technologies Inc 'A'	HSBC	(15.121)	(738)	West Pharmaceutical		
					Services Inc	Morgan Stanley	14.007
6.817	Watts Water Technologies Inc 'A'	Morgan Stanley	(26.959)	(1.415)	Western Alliance Bancorp	Barclays Bank	4.953
		Barclays Bank	1.193	(10.883)	Western Digital Corp	Bank of America	
7.020	WaVe Life Sciences Ltd	HSBC	(592)	(3.294)	Western Digital Corp	Merrill Lynch	(22.540)
5.923	WaVe Life Sciences Ltd	Bank of America		(7.514)	Western Digital Corp	Barclays Bank	(1.746)
12.798	Wayfair Inc 'A'	Merrill Lynch	45.561	(7.589)	Western Digital Corp	HSBC	(16.163)
		Barclays Bank	12.139	45.008	Western New England Bancorp Inc	Morgan Stanley	(4.022)
2.068	Wayfair Inc 'A'	Goldman Sachs	18.562			Bank of America	
5.214	Wayfair Inc 'A'	Morgan Stanley	63.854	31.300	Western New England Bancorp Inc	Merrill Lynch	(6.751)
10.878	Wayfair Inc 'A'	Barclays Bank	18.013				
(7.731)	WD-40 Co	Goldman Sachs	(3.500)	28.433	Western New England Bancorp Inc	Barclays Bank	(7.199)
(6.140)	WD-40 Co	HSBC	(18.194)				
(3.089)	WD-40 Co	Morgan Stanley	1.752	19.309	Western New England Bancorp Inc	Goldman Sachs	(4.265)
(752)	WD-40 Co	HSBC	55				
2.404	Weave Communications Inc	Bank of America		22.070	Western New England Bancorp Inc	HSBC	(5.213)
(10.683)	Webster Financial Corp	Merrill Lynch	(23.274)				
		Barclays Bank	1.226	43.237	Western Union Co	Morgan Stanley	(5.076)
(840)	Webster Financial Corp	Goldman Sachs	(22.753)	3.624	Western Union Co	Barclays Bank	(36.751)
(8.785)	Webster Financial Corp	HSBC	(20.995)	(11.319)	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	Morgan Stanley	(3.080)
(6.929)	Webster Financial Corp	Morgan Stanley	6.148				
(9.033)	Webster Financial Corp	Bank of America		(7.010)	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	Barclays Bank	64.292
(12.187)	WEC Energy Group Inc	Merrill Lynch	45.559	(1.493)	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	Goldman Sachs	40.238
		Barclays Bank	28.650	(5.034)	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	HSBC	9.052
(9.406)	WEC Energy Group Inc	Goldman Sachs	145.645				
(26.227)	WEC Energy Group Inc	HSBC	612.583	3.092	Westlake Corp	Morgan Stanley	28.593
(75.167)	WEC Energy Group Inc	Morgan Stanley	97.321				
(32.426)	WEC Energy Group Inc	Barclays Bank	7.260	6.879	Westlake Corp	Bank of America	
(1.256)	Weis Markets Inc	Goldman Sachs	27.110	2.222	Westlake Corp	Merrill Lynch	(30.271)
(2.950)	Weis Markets Inc	HSBC	51.455	6.505	Westlake Corp	Barclays Bank	(65.633)
(2.865)	Weis Markets Inc	Bank of America		4.941	Westlake Corp	Goldman Sachs	(21.753)
(5.233)	Wells Fargo & Co	Merrill Lynch	(6.489)	2.688	Westrock Co	HSBC	(78.474)
		Barclays Bank	17.661				
(18.059)	Wells Fargo & Co	Goldman Sachs	(1.042)	47.287	Westrock Co	Morgan Stanley	(52.024)
(840)	Wells Fargo & Co	HSBC	(13.380)	23.581	Westrock Co	Bank of America	
(17.847)	Wells Fargo & Co	Morgan Stanley	10.650	1.187	Westrock Co	Merrill Lynch	457
(10.979)	Wells Fargo & Co	Bank of America		498	Westwood Holdings Group Inc	Barclays Bank	473
(7.410)	Welltower Inc (REIT)	Merrill Lynch	49.721			HSBC	(621)
		Barclays Bank	93.405	28.554	WeWork Inc 'A'	Morgan Stanley	12
(30.425)	Welltower Inc (REIT)	HSBC	69.642	70.720	WeWork Inc 'A'	Goldman Sachs	70
(23.932)	Welltower Inc (REIT)	Morgan Stanley	34.043	49.312	WeWork Inc 'A'	Barclays Bank	(657)
(11.089)	Welltower Inc (REIT)	Bank of America		15.135	WeWork Inc 'A'	Goldman Sachs	(13.578)
31.213	Wendy's Co	Merrill Lynch	(58.368)	(3.097)	Weyco Group Inc	HSBC	(13.285)
		Barclays Bank	(49.279)			Morgan Stanley	(348)
68.443	Wendy's Co	HSBC	(2.828)	(5.501)	Weyco Group Inc	Bank of America	
3.142	Wendy's Co	Morgan Stanley	(10.238)	(9.204)	Weyco Group Inc	Merrill Lynch	697
14.219	Wendy's Co	Barclays Bank	3.954	(33.663)	Weyerhaeuser Co (REIT)	Barclays Bank	4.538
(14.645)	Werner Enterprises Inc	Morgan Stanley	2.154	4.339	Weyerhaeuser Co (REIT)	Goldman Sachs	2.071
(7.976)	Werner Enterprises Inc	Barclays Bank	10.539	13.567	Weyerhaeuser Co (REIT)	Goldman Sachs	55.544
35.131	WesBanco Inc	Goldman Sachs	30.831			Goldman Sachs	79
13.405	WesBanco Inc	Barclays Bank	49.528			Morgan Stanley	(2.049)
8.106	WESCO International Inc						

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
15.579	Whirlpool Corp	Barclays Bank	(41.129)	13.247	Winnebago Industries Inc	Barclays Bank	(3.577)
12.137	Whirlpool Corp	Goldman Sachs	(30.384)	2.780	Winnebago Industries Inc	HSBC	(8.618)
338	Whirlpool Corp	HSBC	(895)	5.233	Wintrust Financial Corp	HSBC	6.384
9.626	Whirlpool Corp	Morgan Stanley	(25.413)	35.301	WisdomTree Inc	HSBC	9.355
(219)	White Mountains Insurance Group Ltd	Bank of America		1.094	Wix.com Ltd	Bank of America	
(616)	White Mountains Insurance Group Ltd	Merrill Lynch	8.678			Merrill Lynch	(2.694)
(663)	White Mountains Insurance Group Ltd	Barclays Bank	4.278	2.799	Wix.com Ltd	Barclays Bank	(8.733)
(175)	White Mountains Insurance Group Ltd	Goldman Sachs	26.271	3.200	Wix.com Ltd	Goldman Sachs	(7.744)
(384)	White Mountains Insurance Group Ltd	HSBC	14.118	7.226	Wix.com Ltd	HSBC	(15.391)
7.932	Whitestone (REIT)			457	Wix.com Ltd	Morgan Stanley	(1.426)
17.636	Whole Earth Brands Inc	Bank of America		(20.727)	Wolfspeed Inc	Barclays Bank	(46.325)
		Merrill Lynch	5.467	(8.095)	Wolfspeed Inc	Goldman Sachs	(53.467)
12.056	Whole Earth Brands Inc	Barclays Bank	(2.652)	(586)	Wolfspeed Inc	HSBC	(1.311)
15.299	Whole Earth Brands Inc	Goldman Sachs	4.743	(779)	Wolfspeed Inc	Morgan Stanley	(480)
19.370	Whole Earth Brands Inc	HSBC	9.298	(53.401)	Wolverine World Wide Inc	Barclays Bank	42.721
47.859	Whole Earth Brands Inc	Morgan Stanley	(10.529)	(9.538)	Wolverine World Wide Inc	HSBC	17.264
19.645	WideOpenWest Inc	Bank of America		(8.593)	Woodward Inc	Barclays Bank	26.037
		Merrill Lynch	(8.447)	(5.058)	Woodward Inc	Goldman Sachs	11.431
15.664	WideOpenWest Inc	Barclays Bank	(5.639)	(8.381)	Woodward Inc	HSBC	17.768
13.889	WideOpenWest Inc	Goldman Sachs	(5.972)	3.537	Workday Inc 'A'	HSBC	103.457
8.801	WideOpenWest Inc	HSBC	(6.161)	(2.303)	Workday Inc 'A'	HSBC	(16.239)
14.254	WideOpenWest Inc	Morgan Stanley	(5.131)	(65.109)	Workhorse Group Inc	Barclays Bank	4.369
(11.765)	Willdan Group Inc	Barclays Bank	10.706	(25.782)	Workhorse Group Inc	Morgan Stanley	1.730
(1.473)	Willdan Group Inc	Goldman Sachs	1.885	3.343	Workiva Inc	Bank of America	
16.322	Williams Cos Inc	Bank of America				Merrill Lynch	18.503
		Merrill Lynch	(10.120)	510	Workiva Inc	Barclays Bank	102
106.549	Williams Cos Inc	Barclays Bank	(79.912)	(466)	Workiva Inc	Barclays Bank	(93)
40.831	Williams Cos Inc	Goldman Sachs	(25.315)	6.771	Workiva Inc	Goldman Sachs	44.020
27.027	Williams Cos Inc	HSBC	(29.189)	525	Workiva Inc	HSBC	4.536
26.378	Williams Cos Inc	Morgan Stanley	(19.784)	5.319	Workiva Inc	Morgan Stanley	1.064
(503)	Williams-Sonoma Inc	Bank of America		(309)	Workiva Inc	Morgan Stanley	4
		Merrill Lynch	790	(1.415)	World Acceptance Corp	Barclays Bank	(2.731)
(413)	Williams-Sonoma Inc	Barclays Bank	(1.119)	3.028	World Fuel Services Corp	Bank of America	
(844)	Williams-Sonoma Inc	HSBC	1.410			Merrill Lynch	(999)
(2.502)	Williams-Sonoma Inc	Morgan Stanley	(6.780)	13.168	World Fuel Services Corp	Barclays Bank	(7.111)
(297)	Willis Lease Finance Corp	Bank of America		24.212	World Fuel Services Corp	Goldman Sachs	(7.990)
		Merrill Lynch	1.893	16.343	World Fuel Services Corp	HSBC	(5.720)
(2.791)	Willis Lease Finance Corp	Barclays Bank	11.513	21.565	World Fuel Services Corp	Morgan Stanley	(11.645)
(1.905)	Willis Lease Finance Corp	Goldman Sachs	12.144	1.469	World Wrestling Entertainment Inc 'A'	Bank of America	(8.483)
(1.044)	Willis Lease Finance Corp	HSBC	13.368	2.252	World Wrestling Entertainment Inc 'A'	Merrill Lynch	
(844)	Willis Towers Watson Plc	Barclays Bank	1.259	1.152	World Wrestling Entertainment Inc 'A'	Barclays Bank	(1.182)
(1.035)	Willis Towers Watson Plc	Goldman Sachs	12.068	2.254	World Wrestling Entertainment Inc 'A'	Goldman Sachs	(6.653)
(1.197)	Willis Towers Watson Plc	HSBC	3.424	710	World Wrestling Entertainment Inc 'A'	HSBC	(10.339)
(8.575)	WillScot Mobile Mini Holdings Corp	Bank of America				Morgan Stanley	(207)
		Barclays Bank	2.144	(12.024)	Worthington Industries Inc	Barclays Bank	21.523
2.757	WillScot Mobile Mini Holdings Corp	Barclays Bank	(689)	(3.897)	Worthington Industries Inc	Goldman Sachs	(1.364)
5.675	WillScot Mobile Mini Holdings Corp	Morgan Stanley	(1.419)	(3.055)	Worthington Industries Inc	HSBC	3.758
1.462	Wingstop Inc	Bank of America		(1.549)	Worthington Industries Inc	Morgan Stanley	2.773
		Merrill Lynch	(11.730)	2.058	WP Carey Inc (REIT)	Bank of America	
3.803	Wingstop Inc	Barclays Bank	(25.784)	(3.421)	WP Carey Inc (REIT)	Merrill Lynch	(2.755)
3.916	Wingstop Inc	Goldman Sachs	(34.578)	3.792	WP Carey Inc (REIT)	Barclays Bank	2.121
(373)	Wingstop Inc	Goldman Sachs	3.294	3.611	WP Carey Inc (REIT)	Barclays Bank	(2.351)
(432)	Wingstop Inc	HSBC	3.871	12.848	WP Carey Inc (REIT)	Goldman Sachs	(8.108)
(183)	Wingstop Inc	Morgan Stanley	1.241	2.828	WP Carey Inc (REIT)	HSBC	(46.208)
151	Wingstop Inc	Morgan Stanley	(755)	(1.107)	WSFS Financial Corp	Morgan Stanley	(1.782)
368	Winmark Corp	Bank of America				Bank of America	
		Merrill Lynch	1.932	(2.692)	WSFS Financial Corp	Merrill Lynch	(2.613)
1.459	Winmark Corp	Barclays Bank	(6.420)	(744)	WSFS Financial Corp	Barclays Bank	(242)
711	Winmark Corp	Goldman Sachs	3.733	1.480	WW Grainger Inc	HSBC	(1.696)
827	Winmark Corp	HSBC	3.515			Bank of America	
1.720	Winmark Corp	Morgan Stanley	(7.568)	1.726	WW Grainger Inc	Merrill Lynch	(29.986)
3.228	Winnebago Industries Inc	Bank of America		4.283	WW Grainger Inc	Barclays Bank	(35.729)
		Merrill Lynch	(807)	2.920	WW Grainger Inc	Goldman Sachs	(84.650)
				3.321	WW Grainger Inc	HSBC	(77.828)
						Morgan Stanley	(71.202)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(12.536)	WW International Inc	Bank of America Merrill Lynch	10.217	(14.005)	Yellow Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.190
(226)	WW International Inc	Goldman Sachs	184	(72.183)	Yellow Corp	Barclays Bank	8.301
(14.220)	WW International Inc	HSBC	27.231	(8.966)	Yellow Corp	Morgan Stanley	1.031
(12.340)	WW International Inc	Morgan Stanley	13.142	16.862	Yelp Inc	Barclays Bank	15.176
18.182	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Barclays Bank	43.637	16.013	Yelp Inc	Goldman Sachs	45.637
6.659	Wyndham Hotels & Resorts Inc	HSBC	3.196	19.398	Yelp Inc	HSBC	104.555
24.283	Wyndham Hotels & esorts Inc	Morgan Stanley	58.280	7.846	Yelp Inc	Morgan Stanley	7.062
264	Wynn Resorts Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(956)	(26.139)	YETI Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	132.928
5.379	Wynn Resorts Ltd	Barclays Bank	(49.503)	(16.559)	YETI Holdings Inc	Barclays Bank	38.913
915	Wynn Resorts Ltd	HSBC	(3.509)	(2.783)	YETI Holdings Inc	Goldman Sachs	14.667
1.861	Wynn Resorts Ltd	Morgan Stanley	(13.658)	(11.422)	YETI Holdings Inc	HSBC	84.409
4.091	Xcel Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.836)	(16.708)	YETI Holdings Inc	Morgan Stanley	39.264
16.961	Xcel Energy Inc	Barclays Bank	(26.873)	6.593	Yext Inc	Bank of America Merrill Lynch	8.043
30.752	Xcel Energy Inc	Goldman Sachs	(111.322)	20.288	Yext Inc	Barclays Bank	12.376
9.669	Xcel Energy Inc	HSBC	(18.573)	4.891	Yext Inc	Goldman Sachs	5.967
(20.571)	Xcel Energy Inc	HSBC	103.472	6.059	Yext Inc	HSBC	6.725
25.139	Xcel Energy Inc	Morgan Stanley	(39.971)	4.176	Yext Inc	Morgan Stanley	2.547
(12.509)	Xcel Energy Inc	Morgan Stanley	19.889	(10.867)	Y-mAbs Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	19.017
4.310	Xencor Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.922)	(10.641)	Y-mAbs Therapeutics Inc	Barclays Bank	11.279
5.586	Xencor Inc	Barclays Bank	(4.469)	(1.980)	York Water Co	Bank of America Merrill Lynch	1.574
3.101	Xencor Inc	Goldman Sachs	(2.822)	(19.955)	York Water Co	Barclays Bank	13.010
2.258	Xencor Inc	Morgan Stanley	(1.806)	(1.418)	York Water Co	Goldman Sachs	2.028
(7.758)	Xenia Hotels & Resorts Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	7.680	(8.823)	York Water Co	Morgan Stanley	5.911
(23.978)	Xenia Hotels & Resorts Inc (REIT)	Barclays Bank	14.627	10.378	Yum! Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(108.139)
(11.114)	Xenia Hotels & Resorts Inc (REIT)	Goldman Sachs	11.003	(2.302)	Yum! Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	23.987
(3.919)	Xenia Hotels & Resorts Inc (REIT)	HSBC	3.684	(6.535)	Yum! Brands Inc	Goldman Sachs	68.095
(7.976)	Xenia Hotels & Resorts Inc (REIT)	Morgan Stanley	4.865	(568)	Yum! Brands Inc	HSBC	5.209
66.162	Xeris Biopharma Holdings Inc	Barclays Bank	(21.172)	(980)	Yum! Brands Inc	Morgan Stanley	7.399
10.616	Xeris Biopharma Holdings Inc	HSBC	2.442	(862)	Zebra Technologies Corp 'A'	Barclays Bank	14.982
22.332	Xerox Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(12.729)	(3.742)	Zebra Technologies Corp 'A'	Goldman Sachs	29.749
30.513	Xerox Holdings Corp	Barclays Bank	(24.716)	(1.962)	Zebra Technologies Corp 'A'	HSBC	28.915
27.181	Xerox Holdings Corp	Goldman Sachs	(15.493)	(1.376)	Zebra Technologies Corp 'A'	Morgan Stanley	23.915
34.932	Xerox Holdings Corp	Morgan Stanley	(28.295)	(1.560)	Zentalis Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	1.778
(7.830)	XOMA Corp	Barclays Bank	16.913	(5.438)	Zentalis Pharmaceuticals Inc	HSBC	(23.383)
(2.143)	XOMA Corp	Morgan Stanley	4.629	(1.967)	Zentalis Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	2.242
(1.438)	Xometry Inc 'A'	Barclays Bank	(1.927)	9.040	Zeta Global Holdings Corp 'A'	Barclays Bank	689
(5.411)	Xometry Inc 'A'	HSBC	(29.869)	19.377	Zeta Global Holdings Corp 'A'	HSBC	12.880
(17.276)	Xometry Inc 'A'	Morgan Stanley	(23.150)	18.350	Zeta Global Holdings Corp 'A'	Morgan Stanley	2.569
(3.817)	XPEL Inc	Barclays Bank	23.894	3.874	Zevia PBC 'A'	Barclays Bank	(2.479)
(761)	XPEL Inc	HSBC	1.590	5.210	Zevia PBC 'A'	Goldman Sachs	(417)
(7.221)	Xperi Inc	Barclays Bank	(8.954)	8.919	Zevia PBC 'A'	HSBC	1.873
(5.750)	XPO Inc	Bank of America Merrill Lynch	(288)	1.795	Zevia PBC 'A'	Morgan Stanley	(1.149)
(12.826)	XPO Inc	Barclays Bank	(3.499)	(10.099)	Zevra Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(6.564)
(18.900)	XPO Inc	Goldman Sachs	(945)	(6.894)	Zevra Therapeutics Inc	HSBC	(620)
(10.540)	XPO Inc	HSBC	8.643	(6.445)	Zevra Therapeutics Inc	Morgan Stanley	4.060
(2.341)	Xponential Fitness Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	7.491	(2.311)	Ziff Davis Inc	Bank of America Merrill Lynch	12.156
(4.315)	Xponential Fitness Inc 'A'	Barclays Bank	6.559	(4.316)	Ziff Davis Inc	Barclays Bank	26.198
(9.516)	Xponential Fitness Inc 'A'	HSBC	26.264	(7.689)	Ziff Davis Inc	Goldman Sachs	40.444
25.014	Xylem Inc	Barclays Bank	(87.743)	(22.768)	Ziff Davis Inc	HSBC	158.465
8.398	Xylem Inc	Goldman Sachs	(33.424)	(6.776)	Ziff Davis Inc	Morgan Stanley	41.130
19.894	Xylem Inc	HSBC	(132.892)	700	Ziff Davis Inc	Morgan Stanley	(4.249)
22.071	Xylem Inc	Morgan Stanley	(81.221)	1.288	Zillow Group Inc 'C'	Bank of America Merrill Lynch	(131)
				984	Zillow Group Inc 'C'	Barclays Bank	(118)
				2.003	Zillow Group Inc 'C'	Goldman Sachs	(235)
				2.866	Zillow Group Inc 'C'	Morgan Stanley	(344)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>			
(333)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Barclays Bank	3.440
(4.707)	Zimvie Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.212
(5.704)	Zions Bancorp NA	Bank of America Merrill Lynch	1.712
(2.426)	Zions Bancorp NA	Goldman Sachs	(593)
9.227	Zions Bancorp NA	Morgan Stanley	2.214
(4.190)	Zions Bancorp NA	Morgan Stanley	(1.006)
4.137	ZipRecruiter Inc 'A'	HSBC	(7.281)
11.720	ZipRecruiter Inc 'A'	Morgan Stanley	(5.977)
(4.997)	Zoetis Inc	Bank of America Merrill Lynch	120.178
(5.263)	Zoetis Inc	Barclays Bank	103.786
(262)	Zoetis Inc	Goldman Sachs	5.670
(1.945)	Zoetis Inc	HSBC	49.271
(18.754)	Zoetis Inc	Morgan Stanley	369.829
10.869	Zoom Video Communications Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2.935)
15.812	Zoom Video Communications Inc 'A'	Barclays Bank	(89.338)
7.835	Zoom Video Communications Inc 'A'	Goldman Sachs	(2.115)
13.646	Zoom Video Communications Inc 'A'	Morgan Stanley	(77.100)
3.367	ZoomInfo Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	10.825
3.344	ZoomInfo Technologies Inc	Barclays Bank	(886)
5.856	ZoomInfo Technologies Inc	HSBC	18.784
6.316	ZoomInfo Technologies Inc	Morgan Stanley	(1.674)
(672)	Zscaler Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7.575)
(943)	Zscaler Inc	Barclays Bank	(5.507)
(2.228)	Zscaler Inc	Goldman Sachs	(18.383)
(1.377)	Zscaler Inc	Morgan Stanley	(8.041)
17.478	Zumiez Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.107)
3.025	Zumiez Inc	Barclays Bank	(1.013)
1.517	Zumiez Inc	Goldman Sachs	(356)
3.029	Zumiez Inc	HSBC	(1.681)
13.294	Zumiez Inc	Morgan Stanley	(4.453)
33.057	Zuora Inc 'A'	Barclays Bank	58.841
41.371	Zuora Inc 'A'	HSBC	108.392
(35.152)	Zurm Elkay Water Solutions Corp	Bank of America Merrill Lynch	(28.121)
(79.051)	Zurm Elkay Water Solutions Corp	Barclays Bank	31.620
(5.425)	Zurm Elkay Water Solutions Corp	Goldman Sachs	(4.340)
(22.762)	Zurm Elkay Water Solutions Corp	HSBC	(18.893)
(27.921)	Zurm Elkay Water Solutions Corp	Morgan Stanley	11.169
4.130	Zymeworks Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6.897)
9.980	Zymeworks Inc	Barclays Bank	(10.379)
2.869	Zymeworks Inc	HSBC	(1.750)
(12)	Zynerba Pharmaceuticals Inc <sup>††</sup>	HSBC	—
7.823	Zynex Inc	Barclays Bank	(3.677)
3.263	Zynex Inc	Goldman Sachs	(1.044)
			(5.925.783)
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 4.478.898.269)			(6.269.802)

<sup>†</sup> Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué au point 2(a) de l'Annexe aux états financiers.

<sup>††</sup> Les montants inférieurs à 0,5 USD ont été arrondis à zéro.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	244.842	USD	276.066	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(7.395)
USD	4.780	CHF	4.271	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	94
						(7.301)
<b>Catégorie d'Actions couverte en EUR</b>						
EUR	266.007.355	USD	294.373.775	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(10.130.654)
USD	25.865.638	EUR	23.864.187	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	365.478
						(9.765.176)
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
GBP	2.565	USD	3.210	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(34)
USD	3.019	GBP	2.410	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	35
						1
<b>Catégorie d'Actions couverte en JPY</b>						
JPY	39.840.460.329	USD	296.191.884	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(11.390.597)
USD	5.186.771	JPY	702.888.538	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	162.141
						(11.228.456)
<b>Catégorie d'Actions couverte en SEK</b>						
SEK	623.645.964	USD	58.520.001	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(1.104.709)
USD	5.974.581	SEK	63.453.894	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	132.766
						(971.943)
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 663.105.826)						(21.972.875)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Finance	52,12
Gouvernement	38,73
Valeurs industrielles	5,22
Biens de consommation non cyclique	4,72
Communications	2,16
Matériaux de base	1,08
Biens de consommation cyclique	1,01
Technologie	0,01
Diversifiés	0,00
Portefeuille de titres à la valeur de marché	105,05
Autres éléments du passif net	(5,05)
	100,00



# BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>							
<b>Bermudes</b>							
1.473.400	China Gas Holdings Ltd	1.670.140	2,21				
1.842.000	Shangri-La Asia Ltd	1.377.864	1,82				
		3.048.004	4,03				
<b>Îles Caïmans</b>							
12.790	Baidu Inc ADR	1.555.392	2,06				
295.500	CK Hutchison Holdings Ltd	1.786.063	2,36				
97.513	KE Holdings Inc ADR <sup>*</sup>	1.386.147	1,84				
227.500	Li Ning Co Ltd	1.219.691	1,61				
		5.947.293	7,87				
<b>Chine</b>							
101.920	Asymchem Laboratories Tianjin Co Ltd 'A'	1.884.059	2,49				
1.020.000	China Life Insurance Co Ltd 'H'	1.721.277	2,28				
1.722.000	China Oilfield Services Ltd 'H'	1.754.104	2,32				
133.800	Ganfeng Lithium Group Co Ltd 'H' <sup>**</sup>	846.289	1,12				
2.740.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 'H'	1.465.493	1,94				
		7.671.222	10,15				
<b>Hong Kong</b>							
171.200	AIA Group Ltd	1.641.205	2,17				
282.000	China Resources Beer Holdings Co Ltd	1.778.260	2,35				
1.940.000	Guangdong Investment Ltd	1.651.759	2,19				
325.500	Link (REIT)	1.890.522	2,50				
		6.961.746	9,21				
<b>Inde</b>							
159.002	Godrej Consumer Products Ltd	2.040.764	2,70				
74.078	HDFC Bank Ltd	1.442.666	1,91				
122.805	Mahindra & Mahindra Ltd	1.953.732	2,58				
156.677	PB Fintech Ltd	1.146.975	1,52				
110.070	SBI Cards & Payment Services Ltd	1.229.328	1,62				
		7.813.465	10,33				
<b>Indonésie</b>							
7.272.400	Astra International Tbk PT	3.129.218	4,14				
3.717.500	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	2.244.388	2,97				
		5.373.606	7,11				
<b>Philippines</b>							
5.313.800	Bloomerry Resorts Corp	972.683	1,29				
317.420	Jollibee Foods Corp	1.331.626	1,76				
		2.304.309	3,05				
<b>Corée du Sud</b>							
5.558	Hansol Chemical Co Ltd	969.431	1,28				
44.377	Hanwha Solutions Corp	1.496.229	1,98				
20.828	JYP Entertainment Corp	1.914.497	2,53				
130.540	Lotte Tour Development Co Ltd	1.086.809	1,44				
17.792	Orion Corp	1.731.947	2,29				
38.851	Samsung Electronics Co Ltd	2.090.007	2,76				
31.970	S-Oil Corp	1.739.110	2,30				
		11.028.030	14,58				
<b>Taiwan</b>							
65.000	Lotes Co Ltd	1.842.486	2,44				
235.000	Unimicron Technology Corp	1.380.441	1,82				
709.000	United Microelectronics Corp	1.195.223	1,58				
		4.418.150	5,84				
				<b>Thaïlande</b>			
				375.300	Bangkok Bank PCL NVDR	1.757.871	2,32
				199.200	Siam Cement PCL NVDR	1.826.000	2,42
						3.583.871	4,74
				Total des actions ordinaires		58.149.696	76,91
				<b>BILLET DE TRÉSORERIE</b>			
				<b>États-Unis</b>			
				USD 3.150.000	Atlantic Asset Securitization LLC 28/7/2023 (Zero Coupon)	3.123.466	4,13
				USD 3.825.000	John Deere Capital Corp 22/6/2023 (Zero Coupon)	3.813.844	5,04
						6.937.310	9,17
				Total des billets de trésorerie		6.937.310	9,17
				Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		65.087.006	86,08
				<b>Organismes de placement collectif</b>			
				<b>Irlande</b>			
				68.080	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund (Dist) <sup>~</sup>	6.809.791	9,01
						6.809.791	9,01
				Total des organismes de placement collectif		6.809.791	9,01
				Portefeuille de titres à la valeur de marché		71.896.797	95,09
				Autres éléments de l'actif net		3.712.221	4,91
				Total de l'actif net (USD)		75.609.018	100,00
				<sup>*</sup> Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt. <sup>~</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.			

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>				<b>Corée du Sud suite</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>				(34.419)	Kakao Corp	JP Morgan	46.058
<b>Australie</b>				(2.414)	LG H&H Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	67.114
(104.163)	Fortescue Metals Group Ltd	Morgan Stanley	125.663	(415)	LG H&H Co Ltd	JP Morgan	19.639
(578.680)	Pilbara Minerals Ltd	Morgan Stanley	195.756	(5.929)	POSCO Future M Co Ltd	JP Morgan	(114.197)
			321.419				(217.037)
<b>Îles Caïmans</b>				<b>Taiwan</b>			
(195.717)	NIO Inc ADR	Morgan Stanley	299.447	(1.588.000)	Acer Inc	JP Morgan	(96.535)
			299.447	(1.062.000)	Asia Cement Corp	Morgan Stanley	17.307
<b>Hong Kong</b>				(790.000)	China Steel Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.753
216.400	Alibaba Group Holding Ltd	Morgan Stanley	(159.253)	(602.000)	Fubon Financial Holding Co Ltd	JP Morgan	(24.124)
(1.886.000)	Alibaba Health Information Technology Ltd	Morgan Stanley	63.513	(95.000)	Great Tree Pharmacy Co Ltd	JP Morgan	213.252
(138.400)	ANTA Sports Products Ltd	Morgan Stanley	141.661	(61.000)	MediaTek Inc	Morgan Stanley	(104.871)
(242.400)	China Literature Ltd	Morgan Stanley	69.814	(30.000)	Parade Technologies Ltd	Morgan Stanley	(86.359)
720.000	China Mengniu Dairy Co Ltd	Morgan Stanley	(94.158)				(79.577)
(1.281.000)	China Railway Group Ltd 'H'	JP Morgan	153.618	<b>Thaïlande</b>			
(55.500)	China Tourism Group Duty Free Corp Ltd 'H'	JP Morgan	199.330	(85.200)	Berli Jucker PCL NVDR	Morgan Stanley	74
(118.600)	Hang Seng Bank Ltd	JP Morgan	154.439	(756.600)	Central Retail Corp PCL NVDR	Bank of America Merrill Lynch	100.216
(188.500)	Hengan International Group Co Ltd	Morgan Stanley	63.234	(488.500)	Energy Absolute PCL NVDR	Morgan Stanley	26.928
(35.700)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Bank of America Merrill Lynch	121.283				127.218
(692.000)	Jiumaojiu International Holdings Ltd	JP Morgan	167.264	<b>Royaume-Uni</b>			
(175.300)	Kuaishou Technology	Morgan Stanley	12.121	(21.084)	State Bank of India Reg GDR	Bank of America Merrill Lynch	18.975
10.600	Kweichow Moutai Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(190.462)				18.975
(261.100)	New China Life Insurance Co Ltd 'H'	Morgan Stanley	33.117	<b>États-Unis</b>			
(103.000)	Orient Overseas International Ltd	JP Morgan	729.709	(47.373)	Coupage Inc	JP Morgan	110.379
(1.022.000)	PICC Property & Casualty Co Ltd 'H'	Goldman Sachs	85.974	(11.892)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	JP Morgan	236.651
53.800	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(126.102)	(11.735)	ON Semiconductor Corp	Goldman Sachs	(15.784)
(533.800)	Swire Properties Ltd	Morgan Stanley	102.596	(167.247)	ReNew Energy Global Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	30.105
(961.200)	Xiaomi Corp 'B'	Bank of America Merrill Lynch	94.894				361.351
(357.000)	Xinyi Glass Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	78.933	<b>Vietnam</b>			
(344.000)	Yadea Group Holdings Ltd	Morgan Stanley	66.453	569.400	Mobile World Investment Corp	JP Morgan	31.383
(458.000)	Yankuang Energy Group Co Ltd 'H'	JP Morgan	474.236	1.999.800	PetroVietnam Drilling & Well Services JSC	Morgan Stanley	46.817
			2.242.214				78.200
<b>Indonésie</b>				Total (Exposition brute sous-jacente - USD 63.923.889)			
(6.428.500)	Adaro Energy Indonesia Tbk PT	JP Morgan	382.367				3.572.122
			382.367	<b>Philippines</b>			
(538.800)	SM Prime Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.352	<b>Corée du Sud</b>			
(1.722.500)	SM Prime Holdings Inc	JP Morgan	34.193	(17.076)	CS Wind Corp	Bank of America Merrill Lynch	(15.000)
			37.545	(845)	Ecopro BM Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(975)
				(7.185)	Ecopro BM Co Ltd	Goldman Sachs	(146.776)
				(990.860)	Hanwha Life Insurance Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(72.900)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
(540)	USD	FTSE China A50 Futures June 2023	Juin 2023	6.620.940	172.621
(246)	USD	SGX NIFTY 50 Futures June 2023	Juin 2023	9.182.688	(140.525)
Total					32.096

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	5.473	USD	6.179	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(174)
USD	39	CHF	35	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	1
						(173)
<b>Catégorie d'Actions couverte en EUR</b>						
EUR	16.082.398	USD	17.770.791	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(585.888)
USD	140.177	EUR	129.459	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	1.845
						(584.043)
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
GBP	967.573	USD	1.223.977	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(25.888)
USD	7.827	GBP	6.290	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	39
						(25.849)
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 18.535.158)						(610.065)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Finance	23,68
Biens de consommation cyclique	17,17
Biens de consommation non cyclique	12,19
Valeurs industrielles	9,30
Organismes de placement collectif	9,01
Technologie	5,86
Énergie	4,62
Services aux collectivités	4,40
Matériaux de base	4,38
Diversifiés	2,42
Communications	2,06
Portefeuille de titres à la valeur de marché	95,09
Autres éléments de l'actif net	4,91
<hr/>	
	100,00

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

		Valeur de marché USD	% de l'actif net			Valeur de marché USD	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>				<b>Inde suite</b>			
				2.751	Zensar Technologies Ltd	12.343	0,03
				2.330	Zydu Lifesciences Ltd	14.137	0,03
						1.358.407	3,12
				Total des actions ordinaires		2.762.636	6,34
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>				<b>OBLIGATIONS</b>			
<b>Chine</b>				<b>États-Unis</b>			
1.100	Anhui Gujing Distillery Co Ltd 'A'	38.867	0,09	USD 500.000	Federal Farm Credit Discount Notes 5/10/2023 (Zero Coupon)	491.215	1,13
300	Anjoy Foods Group Co Ltd 'A'	6.485	0,01	USD 1.850.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 20/6/2023 (Zero Coupon)	1.845.187	4,24
11.335	BYD Co Ltd 'A'	403.267	0,93	USD 500.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 28/2/2024 (Zero Coupon)	482.042	1,11
12.240	Contemporary Ampere Technology Co Ltd 'A'	379.688	0,87	USD 950.000	United States Treasury Bill 29/8/2023 (Zero Coupon)	938.205	2,15
6.900	Dong-E-E-Jiao Co Ltd 'A'	47.778	0,11	USD 1.000.000	United States Treasury Bill 7/9/2023 (Zero Coupon)	986.933	2,27
7.224	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai 'A'	33.416	0,08	USD 1.000.000	United States Treasury Bill 14/9/2023 (Zero Coupon)	986.321	2,26
12.896	Henan Shenhua Coal & Power Co Ltd 'A'	23.116	0,05	USD 2.000.000	United States Treasury Bill 19/9/2023 (Zero Coupon)	1.968.097	4,52
4.300	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co Ltd 'A'	80.960	0,19	USD 1.800.000	United States Treasury Bill 26/9/2023 (Zero Coupon)	1.769.267	4,06
1.795	Luzhou Laojiao Co Ltd 'A'	51.366	0,12	USD 2.000.000	United States Treasury Bill 5/10/2023 (Zero Coupon)	1.967.838	4,52
3.700	SF Holding Co Ltd 'A'	24.562	0,06	USD 3.100.000	United States Treasury Bill 12/10/2023 (Zero Coupon)	3.044.192	6,99
8.600	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd 'A'	71.274	0,16	USD 1.100.000	United States Treasury Bill 30/11/2023 (Zero Coupon)	1.074.905	2,47
2.900	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd 'A'	122.258	0,28	USD 285.000	United States Treasury Bill 18/4/2024 (Zero Coupon)	273.452	0,63
15.200	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co Ltd 'A'	66.024	0,15	USD 250.000	United States Treasury Bill 16/5/2024 (Zero Coupon)	238.794	0,55
11.500	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co Ltd 'A'	40.985	0,09	USD 1.400.000	United States Treasury Floating Rate Note FRN 31/10/2023	1.400.076	3,21
640	Suzhou Maxwell Technologies Co Ltd 'A'	14.183	0,03	USD 200.000	United States Treasury Note/Bond 0,875% 31/1/2024	194.217	0,45
		1.404.229	3,22	USD 500.000	United States Treasury Note/Bond 2,25% 31/3/2024	487.754	1,12
						18.148.495	41,68
				Total des obligations		18.148.495	41,68
<b>Inde</b>				<b>CERTIFICAT DE DÉPÔTS</b>			
1.086	ABB India Ltd	56.378	0,13	<b>Canada</b>			
325	Apar Industries Ltd	10.980	0,02	USD 350.000	Royal Bank of Canada FRN 26/4/2024	350.000	0,80
4.321	APL Apollo Tubes Ltd	58.914	0,14	USD 250.000	Toronto-Dominion Bank FRN 29/1/2024	250.000	0,58
38.899	Ashok Leyland Ltd	68.858	0,16			600.000	1,38
39	Bajaj Finance Ltd	3.288	0,01	<b>France</b>			
3.523	CG Power & Industrial Solutions Ltd	16.607	0,04	USD 300.000	BNP Paribas SA FRN 16/11/2023	300.000	0,69
4.867	Cummins India Ltd	103.332	0,24	USD 250.000	Credit Industriel Et Commercial SA FRN 10/7/2023	250.011	0,57
141	Dalmia Bharat Ltd	3.639	0,01			550.011	1,26
26.676	Federal Bank Ltd	40.353	0,09	<b>Japon</b>			
16.228	GMR Airports Infrastructure Ltd	7.974	0,02	USD 250.000	Mizuho Bank Ltd FRN 21/2/2024	250.000	0,58
2.977	Great Eastern Shipping Co Ltd	24.719	0,06			250.000	0,58
8.547	Hindustan Petroleum Corp Ltd	27.134	0,06				
8.959	Indian Hotels Co Ltd	42.125	0,10				
7.265	Jindal Stainless Ltd	26.423	0,06				
2.137	KPIT Technologies Ltd	27.482	0,06				
1.699	Lemon Tree Hotels Ltd	1.982	0,00				
16.751	Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd	57.806	0,13				
1.650	Mahindra & Mahindra Ltd	26.250	0,06				
16.414	Manappuram Finance Ltd	21.844	0,05				
21	MRF Ltd	24.657	0,06				
22.498	Oil & Natural Gas Corp Ltd	41.797	0,10				
5.681	Oil India Ltd	17.709	0,04				
1.087	One 97 Communications Ltd	9.156	0,02				
1.961	PI Industries Ltd	86.041	0,20				
36	Polycab India Ltd	1.490	0,00				
69.000	Power Finance Corp Ltd	151.917	0,35				
69.460	REC Ltd	118.716	0,27				
4.440	State Bank of India	31.181	0,07				
797	Tata Consultancy Services Ltd	31.656	0,07				
3.892	TVS Motor Co Ltd	60.496	0,14				
5.994	Varun Beverages Ltd	122.261	0,28				
882	Voltas Ltd	8.762	0,02				



# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Royaume-Uni</b>				<b>Suède suite</b>			
USD 350.000	Oversea Chinese Banking Corporation FRN 14/7/2023	350.012	0,80	USD 250.000	Svenska Handelsbanken AB FRN 28/7/2023	250.000	0,57
		350.012	0,80			797.565	1,83
<b>États-Unis</b>				<b>Royaume-Uni</b>			
USD 225.000	Bank of America NA FRN 14/7/2023	225.000	0,52	USD 600.000	Lloyds Bank Plc 2/8/2023 (Zero Coupon)	594.833	1,37
USD 250.000	Natixis SA FRN 2/2/2024	250.000	0,57			594.833	1,37
		475.000	1,09	<b>États-Unis</b>			
Total des Certificats de dépôts		2.225.023	5,11	USD 350.000	Alinghi Funding Co LLC 13/7/2023 (Zero Coupon)	347.930	0,80
<b>BILLET DE TRÉSORERIE</b>				USD 250.000	Amazon.com Inc 28/6/2023 (Zero Coupon)	249.100	0,57
<b>Australie</b>				USD 500.000	Amazon.com Inc 17/7/2023 (Zero Coupon)	496.882	1,14
USD 250.000	Commonwealth Bank of Australia FRN 16/2/2024	250.000	0,58	USD 250.000	Barton Capital SA 13/6/2023 (Zero Coupon)	249.571	0,57
USD 500.000	National Australia Bank Ltd 1/6/2023 (Zero Coupon)	500.000	1,15	USD 250.000	Charta LLC 16/6/2023 (Zero Coupon)	249.485	0,57
USD 250.000	National Australia Bank Ltd 12/6/2023 (Zero Coupon)	249.733	0,57	USD 375.000	Ciesco LLC 5/6/2023 (Zero Coupon)	374.788	0,86
USD 250.000	Westpac Banking Corp 30/8/2023 (Zero Coupon)	247.456	0,57	USD 250.000	Cooperatieve Rabobank UA 25/9/2023 (Zero Coupon)	246.004	0,57
		1.247.189	2,87	USD 450.000	Cooperatieve Rabobank UA 2/10/2023 (Zero Coupon)	442.497	1,02
<b>Canada</b>				USD 500.000	Florida Power & Light Co 5/6/2023 (Zero Coupon)	499.720	1,15
USD 250.000	Bank of Montreal FRN 6/10/2023	249.860	0,57	USD 250.000	GTA Funding LLC 10/7/2023 (Zero Coupon)	248.608	0,57
USD 250.000	CDP Financial Inc 1/11/2023 (Zero Coupon)	244.719	0,56	USD 500.000	GTA Funding LLC 4/8/2023 (Zero Coupon)	495.360	1,14
USD 500.000	Export Development Canada 9/6/2023 (Zero Coupon)	499.478	1,15	USD 500.000	ING US Funding LLC 1/9/2023 (Zero Coupon)	493.777	1,13
USD 350.000	National Bank of Canada 14/7/2023 (Zero Coupon)	347.849	0,80	USD 250.000	ING US Funding LLC 25/9/2023 (Zero Coupon)	246.021	0,57
USD 250.000	Podium Funding Trust 25/7/2023 (Zero Coupon)	248.136	0,57	USD 350.000	John Deere Capital Corp 22/6/2023 (Zero Coupon)	348.979	0,80
USD 250.000	Podium Funding Trust 1/11/2023 (Zero Coupon)	244.369	0,56	USD 500.000	John Deere Capital Corp 7/8/2023 (Zero Coupon)	495.236	1,14
		1.834.411	4,21	USD 425.000	Johnson & Johnson 13/7/2023 (Zero Coupon)	422.610	0,97
<b>France</b>				USD 250.000	Koch Industries Inc 28/6/2023 (Zero Coupon)	249.051	0,57
USD 250.000	Antalis SA 1/8/2023 (Zero Coupon)	247.894	0,57	USD 400.000	Linde Plc 5/7/2023 (Zero Coupon)	398.085	0,91
USD 400.000	BPCE SA 1/8/2023 (Zero Coupon)	396.652	0,91	USD 500.000	L'Oreal SA 24/8/2023 (Zero Coupon)	493.922	1,14
		644.546	1,48	USD 250.000	Mackinac Funding Co LLC 7/6/2023 (Zero Coupon)	249.786	0,57
<b>Luxembourg</b>				USD 250.000	Macquarie Bank Ltd FRN 22/6/2023	250.000	0,57
USD 500.000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat 23/6/2023 (Zero Coupon)	498.457	1,14	USD 400.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 1/6/2023 (Zero Coupon)	400.000	0,92
USD 350.000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat 11/8/2023 (Zero Coupon)	346.700	0,80	USD 650.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 13/6/2023 (Zero Coupon)	648.964	1,49
		845.157	1,94	USD 250.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 19/7/2023 (Zero Coupon)	248.300	0,57
<b>Afrique du Sud</b>				USD 500.000	Nestle Finance International Ltd 29/9/2023 (Zero Coupon)	491.500	1,13
USD 400.000	KFW International Finance Inc 20/7/2023 (Zero Coupon)	397.278	0,91	USD 500.000	Oesterreichische Kontrollbank AG 26/6/2023 (Zero Coupon)	498.240	1,15
		397.278	0,91	USD 250.000	Old Line Funding LLC 11/7/2023 (Zero Coupon)	248.625	0,57
<b>Espagne</b>							
USD 250.000	Banco Santander SA 4/10/2023 (Zero Coupon)	245.521	0,56				
		245.521	0,56				
<b>Suède</b>							
USD 250.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 10/8/2023 (Zero Coupon)	247.565	0,57				
USD 300.000	Svenska Handelsbanken AB FRN 13/7/2023	300.000	0,69				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>États-Unis suite</b>			
USD 1.000.000	Old Line Funding LLC 4/12/2023 (Zero Coupon)	971.377	2,23
USD 400.000	Pacific Life Insurance Co 21/6/2023 (Zero Coupon)	398.858	0,92
USD 250.000	Pure Grove Funding 14/11/2023 (Zero Coupon)	243.879	0,56
USD 400.000	Siemens Capital Co LLC 30/6/2023 (Zero Coupon)	398.395	0,92
USD 250.000	Societe Generale SA FRN 17/11/2023	250.000	0,57
USD 250.000	Suncorp Metway Ltd 6/6/2023 (Zero Coupon)	249.831	0,57
USD 500.000	United Overseas Bank Ltd 28/7/2023 (Zero Coupon)	495.883	1,14
		<b>13.091.264</b>	<b>30,07</b>
Total des billets de trésorerie		19.697.764	45,24
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		42.833.918	98,37
Portefeuille de titres à la valeur de marché		42.833.918	98,37
Autres éléments de l'actif net		708.526	1,63
Total de l'actif net (USD)		43.542.444	100,00

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>				<b>Australie suite</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>				5.600	Auckland International Airport Ltd	JP Morgan	(1.130)
<b>Australie</b>				(8.711)	Aurizon Holdings Ltd	HSBC	515
20.013	29Metals Ltd	Citibank	(4.586)	(10.194)	Aurizon Holdings Ltd	JP Morgan	445
20.516	29Metals Ltd	HSBC	(7.874)	(27.182)	Aussie Broadband Ltd	Citibank	2.978
7.017	29Metals Ltd	JP Morgan	(2.780)	(9.179)	Aussie Broadband Ltd	JP Morgan	2.467
9.165	5E Advanced Materials Inc - CDI	HSBC	(1.800)	(8.085)	Australian Agricultural Co Ltd	Citibank	(40)
14.554	5E Advanced Materials Inc - CDI	JP Morgan	(2.811)	(17.521)	Australian Agricultural Co Ltd	HSBC	576
6.776	Abacus Property Group (REIT)	Citibank	(261)	(31.962)	Australian Agricultural Co Ltd	JP Morgan	241
1.817	Abacus Property Group (REIT)	HSBC	(343)	6.035	Australian Ethical Investment Ltd	Citibank	(1.213)
(9.521)	Abacus Property Group (REIT)	HSBC	1.797	2.518	Australian Ethical Investment Ltd	HSBC	(1.024)
6.258	Abacus Property Group (REIT)	JP Morgan	(1.099)	(4.899)	Bapcor Ltd	JP Morgan	2.019
(4.557)	Abacus Property Group (REIT)	JP Morgan	777	11.518	Beach Energy Ltd	Citibank	(287)
15.875	Accent Group Ltd	Citibank	(5.652)	(16.594)	Beach Energy Ltd	HSBC	1.395
18.137	Accent Group Ltd	HSBC	(10.548)	25.160	Beach Energy Ltd	JP Morgan	(1.939)
26.922	Accent Group Ltd	JP Morgan	(15.327)	(70.971)	Beach Energy Ltd	JP Morgan	5.471
(12.672)	Adairs Ltd	Citibank	3.151	(8.568)	Bega Cheese Ltd	JP Morgan	2.373
(7.501)	Adairs Ltd	JP Morgan	2.046	(46.872)	Bellevue Gold Ltd	HSBC	3.352
(2.517)	Allkem Ltd	HSBC	(2.886)	(13.296)	Bellevue Gold Ltd	JP Morgan	766
(2.102)	Allkem Ltd	JP Morgan	(2.536)	(799)	Blackmores Ltd	HSBC	2.336
1.368	ALS Ltd	Citibank	(972)	(445)	Blackmores Ltd	JP Morgan	1.082
5.548	ALS Ltd	HSBC	(5.799)	65	Block Inc - CDI	Citibank	1
1.724	ALS Ltd	JP Morgan	(1.204)	406	Block Inc - CDI	HSBC	(549)
14.710	Alumina Ltd	HSBC	(706)	512	Block Inc - CDI	JP Morgan	(463)
(14.421)	AMP Ltd	HSBC	835	10.667	Boral Ltd	Citibank	(662)
(54.447)	AMP Ltd	JP Morgan	2.856	2.152	Boral Ltd	HSBC	(246)
1.752	Ampol Ltd	Citibank	(472)	14.386	Boral Ltd	JP Morgan	(1.497)
2.812	Ampol Ltd	HSBC	342	(35.645)	Boss Energy Ltd	Citibank	1.519
294	Ampol Ltd	JP Morgan	78	(9.239)	Boss Energy Ltd	JP Morgan	402
927	Ansell Ltd	Citibank	(295)	(445)	Breville Group Ltd	Citibank	399
1.854	Ansell Ltd	HSBC	(1.874)	(17.751)	Breville Group Ltd	HSBC	30.135
796	Ansell Ltd	JP Morgan	(473)	(6.557)	Breville Group Ltd	JP Morgan	10.464
2.527	ANZ Group Holdings Ltd	Citibank	(2.359)	(5.972)	Brickworks Ltd	HSBC	2.637
1.997	ANZ Group Holdings Ltd	HSBC	(2.660)	(8.303)	Brickworks Ltd	JP Morgan	2.677
2.289	ANZ Group Holdings Ltd	JP Morgan	(2.787)	9.142	BWP Trust (REIT)	Citibank	(591)
12.800	APA Group (Unit)	Citibank	(2.763)	(10.164)	Calix Ltd	Citibank	2.637
27.032	APA Group (Unit)	HSBC	(16.531)	(177)	Calix Ltd	HSBC	92
6.477	APA Group (Unit)	JP Morgan	(3.635)	(4.088)	Calix Ltd	JP Morgan	2.035
(7.017)	APM Human Services International Ltd	Citibank	(612)	(23.739)	Capricorn Metals Ltd	HSBC	7.063
(3.479)	APM Human Services International Ltd	JP Morgan	(197)	991	Centuria Capital Group	HSBC	(49)
4.439	Appen Ltd	Citibank	2.197	(14.778)	Centuria Office (REIT)	Citibank	(13)
2.957	Appen Ltd	HSBC	734	(74.035)	Centuria Office (REIT)	JP Morgan	3.548
2.704	Appen Ltd	JP Morgan	1.265	(483)	Chalice Mining Ltd	Citibank	171
739	Appen Ltd (Right)	Citibank	627	(7.708)	Chalice Mining Ltd	HSBC	4.439
(120)	ARB Corp Ltd	Citibank	229	(17.358)	Chalice Mining Ltd	JP Morgan	11.862
(5.916)	ARB Corp Ltd	HSBC	20.539	4.981	Challenger Ltd	Citibank	214
(4.281)	ARB Corp Ltd	JP Morgan	14.562	384	Challenger Ltd	HSBC	(56)
758	Arena (REIT)	Citibank	1	5.332	Challenger Ltd	JP Morgan	(619)
8.903	Arena (REIT)	HSBC	(779)	(376)	Champion Iron Ltd	Citibank	122
3.740	Arena (REIT)	JP Morgan	(392)	(9.799)	Champion Iron Ltd	HSBC	5.033
(11.957)	Argosy Minerals Ltd	Citibank	287	(15.230)	Champion Iron Ltd	JP Morgan	7.743
1.995	Aristocrat Leisure Ltd	Citibank	(3.270)	4.562	Charter Hall Group (REIT)	Citibank	(1.642)
4.136	Aristocrat Leisure Ltd	JP Morgan	(5.930)	4.479	Charter Hall Group (REIT)	HSBC	(1.897)
(461)	ASX Ltd	HSBC	1.688	4.738	Charter Hall Group (REIT)	JP Morgan	(1.750)
(3.107)	ASX Ltd	JP Morgan	10.339	2.315	Charter Hall Long Wales (REIT)	Citibank	(155)
(1.987)	AUB Group Ltd	HSBC	3.333	17.385	Charter Hall Long Wales (REIT)	HSBC	(3.633)
(3.143)	AUB Group Ltd	JP Morgan	4.869	8.884	Charter Hall Long Wales (REIT)	JP Morgan	(1.668)
6.246	Auckland International Airport Ltd	Citibank	(1.622)	50.030	Charter Hall Retail (REIT)	Citibank	(4.222)
13.110	Auckland International Airport Ltd	HSBC	(3.158)	12.768	Charter Hall Retail (REIT)	HSBC	(2.902)
				125.803	Charter Hall Retail (REIT)	JP Morgan	(26.703)
				10.246	Charter Hall Social Infrastructure (REIT)	Citibank	(263)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Australie suite</b>				<b>Australie suite</b>			
6.119	Charter Hall Social Infrastructure (REIT)	HSBC	(891)	(23.562)	Domain Holdings Australia Ltd	HSBC	(508)
9.724	Charter Hall Social Infrastructure (REIT)	JP Morgan	(1.275)	(55.178)	Domain Holdings Australia Ltd	JP Morgan	(2.053)
(15.183)	Chorus Ltd	HSBC	7.447	(712)	Domino's Pizza Enterprises Ltd	HSBC	2.846
(5.039)	Chorus Ltd	JP Morgan	2.211	388	Downer EDI Ltd	HSBC	(67)
(52.573)	Cleanaway Waste Management Ltd	HSBC	6.043	10.130	Downer EDI Ltd	JP Morgan	(1.573)
(109.463)	Cleanaway Waste Management Ltd	JP Morgan	11.190	9.176	Eagers Automotive Ltd	Citibank	(8.763)
648	Clinuvel Pharmaceuticals Ltd	Citibank	(85)	(44)	EBOS Group Ltd	JP Morgan	38
256	Clinuvel Pharmaceuticals Ltd	HSBC	(353)	14.119	Estia Health Ltd	Citibank	(1.298)
1.362	Clinuvel Pharmaceuticals Ltd	JP Morgan	(1.746)	12.100	Estia Health Ltd	HSBC	(942)
94	Cochlear Ltd	Citibank	(453)	3.018	Estia Health Ltd	JP Morgan	(199)
669	Cochlear Ltd	HSBC	(4.802)	2.142	EVT Ltd	Citibank	246
172	Cochlear Ltd	JP Morgan	(599)	(1.668)	EVT Ltd	HSBC	964
(1.824)	Codan Ltd	JP Morgan	490	(418)	EVT Ltd	JP Morgan	217
1.018	Coles Group Ltd	HSBC	(341)	1.772	EVT Ltd	JP Morgan	(921)
8.561	Coles Group Ltd	JP Morgan	(4.691)	1.191	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	Citibank	(2.482)
(2.446)	Collins Foods Ltd	HSBC	1.387	3.940	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	HSBC	(10.303)
(1.348)	Collins Foods Ltd	JP Morgan	707	688	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	JP Morgan	(1.720)
(1.646)	Commonwealth Bank of Australia	JP Morgan	4.575	4.650	FleetPartners Group Ltd	Citibank	(65)
(1.270)	Computershare Ltd	HSBC	565	13.164	FleetPartners Group Ltd	JP Morgan	43
(1.577)	Computershare Ltd	JP Morgan	536	(13.283)	Fletcher Building Ltd	HSBC	477
(25.204)	Cooper Energy Ltd	Citibank	222	(7.210)	Fletcher Building Ltd	JP Morgan	104
(162.913)	Cooper Energy Ltd	JP Morgan	2.798	1.056	Flight Centre Travel Group Ltd	Citibank	(452)
(29.972)	Core Lithium Ltd	Citibank	1.086	69	Flight Centre Travel Group Ltd	HSBC	(74)
(21.992)	Core Lithium Ltd	HSBC	421	4.902	Flight Centre Travel Group Ltd	JP Morgan	(4.745)
(3.781)	Core Lithium Ltd	JP Morgan	54	1.045	Fortescue Metals Group Ltd	Citibank	(1.241)
(16.194)	Coronado Global Resources Inc - CDI	Citibank	1.729	(10.529)	G8 Education Ltd	HSBC	1.308
(41.909)	Coronado Global Resources Inc - CDI	JP Morgan	8.804	(19.077)	G8 Education Ltd	JP Morgan	2.262
(2.714)	Corporate Travel Management Ltd	HSBC	2.066	110.917	GDI Property Group Partnership (REIT)	Citibank	(1.952)
(4.816)	Corporate Travel Management Ltd	JP Morgan	3.182	21.307	GDI Property Group Partnership (REIT)	HSBC	(974)
(8.240)	Costa Group Holdings Ltd	HSBC	(103)	24.397	GDI Property Group Partnership (REIT)	JP Morgan	(1.029)
(55.869)	Costa Group Holdings Ltd	JP Morgan	(1.373)	(32.022)	Gold Road Resources Ltd	HSBC	5.555
1.687	Credit Corp Group Ltd	Citibank	(22)	6.687	Gold Road Resources Ltd	JP Morgan	(1.234)
5.246	Credit Corp Group Ltd	JP Morgan	(4.089)	(17.176)	Gold Road Resources Ltd	JP Morgan	2.700
35.392	Cromwell Property Group (REIT)	Citibank	(649)	10.075	GPT Group (REIT)	Citibank	(1.368)
3.597	Cromwell Property Group (REIT)	HSBC	(170)	54.183	GPT Group (REIT)	HSBC	(15.284)
72.772	Cromwell Property Group (REIT)	JP Morgan	(3.243)	58.002	GPT Group (REIT)	JP Morgan	(15.790)
(188)	CSL Ltd	HSBC	1.141	2.019	GrainCorp Ltd 'A'	Citibank	(588)
(119)	CSL Ltd	JP Morgan	550	(222)	GrainCorp Ltd 'A'	HSBC	(42)
32.012	CSR Ltd	Citibank	(12.634)	3.437	GrainCorp Ltd 'A'	HSBC	(536)
19.236	CSR Ltd	HSBC	(10.447)	(3.210)	GrainCorp Ltd 'A'	JP Morgan	(718)
7.019	CSR Ltd	JP Morgan	(3.600)	11.025	GrainCorp Ltd 'A'	JP Morgan	(4.156)
8.661	Data#3 Ltd	Citibank	(1.298)	(25.469)	Grange Resources Ltd	HSBC	1.887
14.561	Data#3 Ltd	HSBC	(5.090)	(34.249)	Grange Resources Ltd	JP Morgan	2.437
12.985	Data#3 Ltd	JP Morgan	(4.086)	94.398	Growthpoint Properties Australia Ltd (REIT)	Citibank	(15.750)
(54.115)	De Grey Mining Ltd	HSBC	10.626	3.584	Growthpoint Properties Australia Ltd (REIT)	HSBC	(973)
(62.744)	De Grey Mining Ltd	JP Morgan	11.950	46.021	Growthpoint Properties Australia Ltd (REIT)	JP Morgan	(11.766)
(28.478)	Deep Yellow Ltd	JP Morgan	151	(240)	GUD Holdings Ltd	HSBC	178
7.873	Dexus (REIT)	Citibank	(222)	(5.233)	GUD Holdings Ltd	JP Morgan	3.641
11.138	Dexus (REIT)	HSBC	(701)	5.158	GWA Group Ltd	JP Morgan	(84)
13.381	Dexus (REIT)	JP Morgan	(1.451)	(11.689)	Hansen Technologies Ltd	HSBC	(2.639)
(20.490)	Dexus Industria (REIT)	HSBC	3.482	(6.419)	Hansen Technologies Ltd	JP Morgan	(1.585)
(30.126)	Dexus Industria (REIT)	JP Morgan	4.692	(4.150)	Harvey Norman Holdings Ltd	HSBC	1.281
(3.037)	Dicker Data Ltd	Citibank	302	(5.833)	Harvey Norman Holdings Ltd	JP Morgan	1.698
(929)	Dicker Data Ltd	JP Morgan	140				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Australie suite</b>				<b>Australie suite</b>			
1.385	Healius Ltd	Citibank	(13)	(66.558)	Leo Lithium Ltd	JP Morgan	(12.127)
(7.661)	Healius Ltd	HSBC	182	479	Life360 Inc - CDI	HSBC	337
(5.267)	Healius Ltd	JP Morgan	48	978	Life360 Inc - CDI	JP Morgan	715
2.275	Healius Ltd	JP Morgan	118	(34.256)	Link Administration Holdings Ltd	HSBC	4.253
(7.497)	HMC Capital Ltd (REIT)	JP Morgan	60	(11.877)	Link Administration Holdings Ltd	JP Morgan	1.360
(24.413)	HomeCo Daily Needs (REIT)	HSBC	826	(540)	Liontown Resources Ltd	Citibank	(16)
(24.752)	Hotel Property Investments Ltd (REIT)	JP Morgan	3.906	(30.796)	Liontown Resources Ltd	HSBC	4.530
(1.165)	HUB24 Ltd	HSBC	2.656	(11.941)	Liontown Resources Ltd	JP Morgan	1.146
(2.384)	HUB24 Ltd	JP Morgan	5.123	1.105	Lovisa Holdings Ltd	Citibank	(3.000)
(1.501)	IDP Education Ltd	HSBC	6.269	2.617	Lovisa Holdings Ltd	HSBC	(11.362)
(3.347)	IDP Education Ltd	JP Morgan	12.537	2.961	Lovisa Holdings Ltd	JP Morgan	(12.485)
(2.889)	IGO Ltd	HSBC	2.439	(5.039)	Lynas Rare Earths Ltd	HSBC	334
(4.769)	IGO Ltd	JP Morgan	3.326	(5.530)	Lynas Rare Earths Ltd	JP Morgan	548
(967)	Iluka Resources Ltd	HSBC	418	932	MA Financial Group Ltd	HSBC	(65)
(4.272)	Iluka Resources Ltd	JP Morgan	1.254	847	MA Financial Group Ltd	JP Morgan	(40)
31.437	Imdex Ltd	Citibank	(2.466)	(2.582)	Maas Group Holdings Ltd	JP Morgan	(120)
32.989	Imdex Ltd	HSBC	(8.952)	8.792	Magellan Financial Group Ltd	Citibank	(2.952)
39.111	Imdex Ltd	JP Morgan	(10.208)	2.259	Magellan Financial Group Ltd	HSBC	(1.552)
(90.190)	Imugene Ltd	HSBC	615	1.232	Magellan Financial Group Ltd	JP Morgan	(713)
(108.363)	Imugene Ltd	JP Morgan	841	890	Marley Spoon SE - CDI	Citibank	1
(16.261)	Incitec Pivot Ltd	HSBC	4.039	12.138	Marley Spoon SE - CDI	HSBC	(212)
(12.378)	Incitec Pivot Ltd	JP Morgan	2.546	15.046	Marley Spoon SE - CDI	JP Morgan	(252)
(1.792)	Ingenia Communities Group (REIT)	Citibank	260	3.442	Mayne Pharma Group Ltd	Citibank	(213)
(36.358)	Ingenia Communities Group (REIT)	HSBC	9.746	4.159	Mayne Pharma Group Ltd	HSBC	(2.382)
(75.229)	Ingenia Communities Group (REIT)	JP Morgan	18.673	3.201	Mayne Pharma Group Ltd	JP Morgan	(1.768)
1.009	Inghams Group Ltd	Citibank	(169)	5.915	McMillan Shakespeare Ltd	Citibank	(1.261)
25.992	Inghams Group Ltd	HSBC	(5.222)	4.354	McMillan Shakespeare Ltd	HSBC	(2.121)
4.877	Inghams Group Ltd	JP Morgan	(838)	(13.490)	Medibank Pvt Ltd	JP Morgan	1.269
23.450	Insignia Financial Ltd	Citibank	(3.380)	(1.001)	Megaport Ltd	HSBC	(671)
(586)	Insurance Australia Group Ltd	HSBC	13	(2.486)	Megaport Ltd	JP Morgan	(1.732)
(586)	Insurance Australia Group Ltd	JP Morgan	13	(11.404)	Mincor Resources NL	HSBC	497
(63.078)	Integral Diagnostics Ltd	JP Morgan	5.126	(48.581)	Mincor Resources NL	JP Morgan	1.792
(16.917)	InvoCare Ltd	HSBC	(6.620)	(27.349)	Mirvac Group (REIT)	JP Morgan	3.317
(1.407)	InvoCare Ltd	JP Morgan	(688)	786	Monadelphous Group Ltd	Citibank	(608)
(12.600)	IPH Ltd	HSBC	6.684	606	Monadelphous Group Ltd	JP Morgan	(527)
(33.442)	IPH Ltd	JP Morgan	18.200	4.800	MyState Ltd	HSBC	(465)
(364)	IRESS Ltd	Citibank	58	2.236	MyState Ltd	JP Morgan	(172)
(8.339)	IRESS Ltd	HSBC	4.083	7.674	Nanosonics Ltd	Citibank	(2.534)
(18.631)	IRESS Ltd	JP Morgan	8.682	12.084	Nanosonics Ltd	HSBC	(4.926)
(1.616)	James Hardie Industries Plc - CDI	HSBC	(2.219)	14.147	Nanosonics Ltd	JP Morgan	(5.400)
(570)	James Hardie Industries Plc - CDI	JP Morgan	(876)	(4.098)	National Australia Bank Ltd	HSBC	6.460
878	Janus Henderson Group Plc - CDI	Citibank	(219)	(1.827)	Netwealth Group Ltd	HSBC	1.677
874	Janus Henderson Group Plc - CDI	HSBC	(312)	(2.671)	Netwealth Group Ltd	JP Morgan	2.215
2.011	Janus Henderson Group Plc - CDI	JP Morgan	(436)	(1.587)	Neuren Pharmaceuticals Ltd	Citibank	1.111
(3.921)	Johns Lyng Group Ltd	HSBC	2.080	3.152	Newcrest Mining Ltd	Citibank	(3.894)
(5.556)	Johns Lyng Group Ltd	JP Morgan	2.719	69	Newcrest Mining Ltd	HSBC	(238)
39.034	Judo Capital Holdings Ltd	Citibank	(319)	(23)	News Corp - CDI	Citibank	(4)
15.933	Judo Capital Holdings Ltd	JP Morgan	(1.402)	(153)	News Corp - CDI	HSBC	(232)
2.140	Jumbo Interactive Ltd	Citibank	(307)	(1.819)	News Corp - CDI	JP Morgan	(2.979)
3.603	Jumbo Interactive Ltd	HSBC	(1.192)	(13.456)	NEXTDC Ltd	HSBC	(3.262)
4.352	Jumbo Interactive Ltd	JP Morgan	(1.040)	(2.041)	NEXTDC Ltd	HSBC	(2.526)
(24.764)	Karoon Energy Ltd	HSBC	4.226	(6.065)	NEXTDC Ltd	JP Morgan	(1.813)
(11.017)	Karoon Energy Ltd	JP Morgan	1.766	(800)	NEXTDC Ltd	JP Morgan	(990)
2.568	Kelsian Group Ltd	Citibank	(254)	(3.577)	nib holdings Ltd	HSBC	(105)
4.396	Kelsian Group Ltd	HSBC	591	(1.470)	nib holdings Ltd	JP Morgan	(98)
9.050	Kelsian Group Ltd	JP Morgan	1.490	183	Nick Scali Ltd	Citibank	(122)
(28.118)	Lake Resources NL	HSBC	273	886	Nick Scali Ltd	HSBC	(850)
(22.447)	Leo Lithium Ltd	Citibank	(1.700)	1.421	Nick Scali Ltd	JP Morgan	(1.127)
				(62.700)	Nickel Industries Ltd	HSBC	3.899
				(49.130)	Nickel Industries Ltd	JP Morgan	3.146
				(28.228)	Nine Entertainment Co Holdings Ltd	HSBC	4.053
				(102.518)	Nine Entertainment Co Holdings Ltd	JP Morgan	13.732

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
	<b>Australie suite</b>				<b>Australie suite</b>		
(10.665)	NRW Holdings Ltd	HSBC	2.463	30.372	Resolute Mining Ltd	Citibank	176
(23.766)	NRW Holdings Ltd	JP Morgan	5.210	112.434	Resolute Mining Ltd	JP Morgan	(3.317)
8.752	Nufarm Ltd	Citibank	(1.787)	15.648	Ridley Corp Ltd	Citibank	(1.670)
2.593	Nufarm Ltd	HSBC	(563)	7.827	Ridley Corp Ltd	HSBC	(1.277)
4.818	Nufarm Ltd	JP Morgan	(919)	20.710	Ridley Corp Ltd	JP Morgan	(3.269)
20.465	OFX Group Ltd	JP Morgan	3.981	543	Rio Tinto Ltd	Citibank	(1.710)
(21.294)	Omni Bridgeway Ltd	HSBC	1.206	(1.060)	Rural Funds Group (REIT)	HSBC	203
(4.684)	Omni Bridgeway Ltd	JP Morgan	206	(9.983)	Rural Funds Group (REIT)	JP Morgan	1.820
67.953	oOh!media Ltd	Citibank	(3.092)	4.878	Sandfire Resources Ltd	Citibank	(663)
31.930	oOh!media Ltd	HSBC	(2.081)	(322)	Sandfire Resources Ltd	Citibank	44
72.961	oOh!media Ltd	JP Morgan	(4.313)	2.216	Sandfire Resources Ltd	HSBC	(1.826)
2.442	Orica Ltd	Citibank	(1.455)	(7.420)	Sandfire Resources Ltd	HSBC	5.180
1.707	Orica Ltd	HSBC	(2.378)	1.059	Sandfire Resources Ltd	JP Morgan	(839)
3.860	Orica Ltd	JP Morgan	(5.069)	(18.139)	Sandfire Resources Ltd	JP Morgan	13.983
9.196	Orora Ltd	Citibank	(592)	(2.285)	Santos Ltd	HSBC	341
15.417	Orora Ltd	HSBC	(2.051)	(3.977)	Santos Ltd	JP Morgan	791
13.936	Orora Ltd	JP Morgan	(1.535)	(301.311)	Sayona Mining Ltd	HSBC	6.431
(6.539)	Paladin Energy Ltd	Citibank	488	74.119	Scentre Group (REIT)	Citibank	(7.057)
(70.246)	Paladin Energy Ltd	HSBC	6.440	53.669	Scentre Group (REIT)	HSBC	(10.726)
(136.811)	Paladin Energy Ltd	JP Morgan	11.940	28.784	Scentre Group (REIT)	JP Morgan	(5.037)
74.761	Perenti Ltd	Citibank	(1.366)	(2.094)	SEEK Ltd	JP Morgan	1.538
21.543	Perenti Ltd	HSBC	(2.105)	(35.068)	Select Harvests Ltd	JP Morgan	7.659
28.244	Perenti Ltd	JP Morgan	(2.588)	(157.178)	Service Stream Ltd	JP Morgan	11.576
1.943	Perpetual Ltd	Citibank	(464)	3.145	Seven Group Holdings Ltd	HSBC	(2.931)
24.251	Perseus Mining Ltd	Citibank	(3.504)	(62.156)	Seven West Media Ltd	Citibank	358
17.036	Perseus Mining Ltd	HSBC	(5.537)	(36.527)	Seven West Media Ltd	JP Morgan	(260)
29.388	Perseus Mining Ltd	JP Morgan	(9.240)	(2.588)	Sigma Healthcare Ltd	HSBC	140
(3.110)	PEXA Group Ltd	HSBC	1.752	(182.021)	Sigma Healthcare Ltd	JP Morgan	9.049
(1.458)	PEXA Group Ltd	JP Morgan	728	(874)	Silex Systems Ltd	Citibank	16
(15.765)	Pilbara Minerals Ltd	HSBC	4.200	(5.922)	Silex Systems Ltd	JP Morgan	(1.385)
(4.138)	Pilbara Minerals Ltd	JP Morgan	1.011	19.882	Silver Lake Resources Ltd	Citibank	(191)
(6.465)	Pinnacle Investment Management Group Ltd	HSBC	1.629	18.488	Silver Lake Resources Ltd	HSBC	(1.277)
(20.132)	Pinnacle Investment Management Group Ltd	JP Morgan	5.014	25.941	Silver Lake Resources Ltd	JP Morgan	(499)
(3.859)	Platinum Asset Management Ltd	JP Morgan	142	5.617	Sims Ltd	Citibank	(3.886)
(190)	Pointsbet Holdings Ltd	HSBC	—	2.984	Sims Ltd	HSBC	(4.076)
(203)	Pointsbet Holdings Ltd	JP Morgan	—	1.809	Sims Ltd	JP Morgan	(2.336)
(880)	PointsBet Holdings Ltd	Citibank	143	(5.249)	SiteMinder Ltd	JP Morgan	377
(790)	PointsBet Holdings Ltd	HSBC	288	(195)	SKY Network Television Ltd	HSBC	29
7.530	PolyNovo Ltd	JP Morgan	(117)	40.783	SKYCITY Entertainment Group Ltd	Citibank	(4.781)
1.828	Premier Investments Ltd	Citibank	(3.257)	16.704	SKYCITY Entertainment Group Ltd	HSBC	(1.979)
2.111	Premier Investments Ltd	HSBC	(6.118)	17.665	SKYCITY Entertainment Group Ltd	JP Morgan	(1.912)
4.405	Premier Investments Ltd	JP Morgan	(12.224)	1.354	SmartGroup Corp Ltd	Citibank	(144)
2.246	Pro Medicus Ltd	Citibank	(3.501)	1.086	SmartGroup Corp Ltd	HSBC	(223)
2.287	Pro Medicus Ltd	JP Morgan	(3.751)	1.104	SmartGroup Corp Ltd	JP Morgan	(272)
326	PWR Holdings Ltd	HSBC	(282)	460	Sonic Healthcare Ltd	HSBC	(536)
4.431	Qantas Airways Ltd	Citibank	(17)	1.542	Sonic Healthcare Ltd	JP Morgan	(2.178)
4.442	QBE Insurance Group Ltd	Citibank	(1.364)	(3.136)	South32 Ltd	HSBC	1.060
1.965	QBE Insurance Group Ltd	HSBC	(464)	6.012	Spark New Zealand Ltd	HSBC	(579)
1.388	Qube Holdings Ltd	HSBC	(44)	1.573	Spark New Zealand Ltd	JP Morgan	(253)
12.720	Qube Holdings Ltd	JP Morgan	(2.453)	2.499	SSR Mining Inc - CDI	Citibank	(3.514)
23.987	Ramelius Resources Ltd	JP Morgan	(1.830)	603	SSR Mining Inc - CDI	HSBC	(1.637)
182	Ramsay Health Care Ltd	HSBC	(796)	145	SSR Mining Inc - CDI	JP Morgan	(376)
(450)	REA Group Ltd	HSBC	2.680	14.982	St Barbara Ltd	HSBC	(901)
(1.306)	REA Group Ltd	JP Morgan	6.722	10.169	St Barbara Ltd	JP Morgan	(177)
(4.542)	Reece Ltd	HSBC	2.785	27.459	Star Entertainment Grp Ltd	Citibank	(1.225)
(10.812)	Reece Ltd	JP Morgan	5.684	18.228	Star Entertainment Grp Ltd	HSBC	(1.884)
13.357	Region RE Ltd (REIT)	Citibank	(167)	29.397	Star Entertainment Grp Ltd	JP Morgan	(2.492)
8.236	Region RE Ltd (REIT)	HSBC	(924)	2.057	Steadfast Group Ltd	HSBC	(147)
1.876	Region RE Ltd (REIT)	JP Morgan	(187)	(11.788)	Stockland (REIT)	HSBC	4.126
2.184	Regis Resources Ltd	Citibank	(98)	(9.556)	Stockland (REIT)	JP Morgan	3.134
4.150	Regis Resources Ltd	HSBC	(740)	(65.494)	Strike Energy Ltd	Citibank	706
(4.704)	Regis Resources Ltd	HSBC	299	(97.455)	Strike Energy Ltd	JP Morgan	(650)
(13.513)	Reliance Worldwide Corp Ltd	HSBC	1.493	5.325	Suncorp Group Ltd	Citibank	806
(29.242)	Reliance Worldwide Corp Ltd	JP Morgan	2.645	11.102	Suncorp Group Ltd	JP Morgan	1.499
298	ResMed Inc - CDI	Citibank	(433)	15.343	Super Retail Group Ltd	Citibank	(10.766)
				(1.257)	Super Retail Group Ltd	HSBC	1.651
				6.031	Super Retail Group Ltd	HSBC	(7.920)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Australie suite</b>				<b>Chine</b>			
3.460	Super Retail Group Ltd	JP Morgan	(4.331)	(1.000)	Alphamab Oncology	Citibank	110
(8.142)	Syrah Resources Ltd	Citibank	376	(3.000)	Alphamab Oncology	JP Morgan	2.778
(46.972)	Syrah Resources Ltd	HSBC	4.236	300	Anhui Gujing Distillery Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(1.623)
(11.620)	Syrah Resources Ltd	JP Morgan	1.084	(2.500)	China Resources Pharmaceutical Group Ltd	Citibank	1
(14.174)	Tabcorp Holdings Ltd	HSBC	(105)	9.800	DaShenLin Pharmaceutical Group Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(2.314)
1.431	Telix Pharmaceuticals Ltd	Citibank	(51)	19.500	Fujian Sunner Development Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(4.307)
305	Telix Pharmaceuticals Ltd	HSBC	59	22.200	Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd 'A'	Goldman Sachs	(3.292)
932	Telix Pharmaceuticals Ltd	JP Morgan	177	1.400	ZTE Corp 'A'	Goldman Sachs	604
53.623	Telstra Group Ltd	HSBC	(5.354)				(8.043)
77.097	Telstra Group Ltd	JP Morgan	(6.966)	<b>Hong Kong</b>			
(2.648)	Temple & Webster Group Ltd	Citibank	547	6.000	361 Degrees International Ltd	HSBC	(500)
(6.055)	Temple & Webster Group Ltd	JP Morgan	(2.499)	5.000	361 Degrees International Ltd	JP Morgan	(417)
(3.766)	Tietto Minerals Ltd	Citibank	79	2.500	3SBio Inc	Citibank	11
(9.354)	Tietto Minerals Ltd	HSBC	525	2.500	3SBio Inc	HSBC	(5)
(130.953)	Tietto Minerals Ltd	JP Morgan	7.006	22.000	3SBio Inc	JP Morgan	(46)
(22.453)	TPG Telecom Ltd	HSBC	4.366	27.000	AAC Technologies Holdings Inc	Citibank	(4.035)
(28.515)	TPG Telecom Ltd	JP Morgan	3.635	2.500	AAC Technologies Holdings Inc	HSBC	(278)
8.754	Transurban Group (Unit)	Citibank	(503)	2.000	AAC Technologies Holdings Inc	JP Morgan	(222)
5.542	Transurban Group (Unit)	HSBC	(1.767)	1.000	Acotec Scientific Holdings Ltd	HSBC	31
26.937	Transurban Group (Unit)	JP Morgan	(8.003)	23.000	Acotec Scientific Holdings Ltd	JP Morgan	721
(1.735)	Treasury Wine Estates Ltd	HSBC	2.772	21.000	Agricultural Bank of China Ltd 'H'	Citibank	(498)
4.287	Unibail-Rodamco- Westfield - CDI	Citibank	(404)	2.000	Agricultural Bank of China Ltd 'H'	HSBC	(80)
5.882	Unibail-Rodamco- Westfield - CDI	HSBC	(1.248)	22.000	Agricultural Bank of China Ltd 'H'	JP Morgan	(883)
16.964	Unibail-Rodamco- Westfield - CDI	JP Morgan	(4.081)	4.000	AIA Group Ltd	Citibank	(2.549)
(658)	United Malt Grp Ltd	Citibank	37	1.600	AIA Group Ltd	HSBC	(1.787)
(31.961)	United Malt Grp Ltd	HSBC	8.821	16.800	AIA Group Ltd	JP Morgan	(18.775)
(44.260)	United Malt Grp Ltd	JP Morgan	11.046	(2.000)	AK Medical Holdings Ltd	Citibank	170
25.844	Ventia Services Group Pty Ltd	Citibank	(746)	(8.000)	AK Medical Holdings Ltd	HSBC	1.294
71.495	Ventia Services Group Pty Ltd	JP Morgan	679	1.000	Akeso Inc	Citibank	(385)
7.864	Vicinity Ltd (REIT)	Citibank	(242)	1.000	Akeso Inc	HSBC	(1.247)
20.508	Vicinity Ltd (REIT)	JP Morgan	(3.837)	2.000	Akeso Inc	JP Morgan	(2.495)
10.349	Viva Energy Group Ltd	Citibank	(853)	4.400	Alibaba Group Holding Ltd	Citibank	(3.286)
(4.061)	Viva Energy Group Ltd	JP Morgan	132	3.400	Alibaba Group Holding Ltd	HSBC	(1.694)
6.866	Viva Energy Group Ltd	JP Morgan	167	3.000	Alibaba Group Holding Ltd	JP Morgan	(1.497)
24.193	Waypoint Ltd (REIT)	Citibank	(844)	(20.000)	Alibaba Health Information Technology Ltd	Citibank	686
9.975	Waypoint Ltd (REIT)	HSBC	(626)	(6.000)	Alibaba Health Information Technology Ltd	HSBC	636
23.473	Waypoint Ltd (REIT)	JP Morgan	(1.177)	(4.000)	Alibaba Health Information Technology Ltd	JP Morgan	424
(25.702)	Webjet Ltd	HSBC	4.178	570.000	Alibaba Pictures Group Ltd	Citibank	(2.603)
(12.595)	Webjet Ltd	JP Morgan	1.774	140.000	Alibaba Pictures Group Ltd	HSBC	(1.236)
1.112	Wesfarmers Ltd	HSBC	(3.471)	470.000	Alibaba Pictures Group Ltd	JP Morgan	(4.151)
37.415	West African Resources Ltd	Citibank	(1.496)	(36.000)	Alliance International Education Leasing Holdings Ltd	Citibank	92
23.719	West African Resources Ltd	HSBC	(2.653)	48.000	Aluminum Corp of China Ltd 'H'	Citibank	(2.739)
21.819	West African Resources Ltd	JP Morgan	(2.319)	6.000	Aluminum Corp of China Ltd 'H'	HSBC	(1.004)
35.840	Westgold Resources Ltd	Citibank	(504)	60.000	Aluminum Corp of China Ltd 'H'	JP Morgan	(10.047)
50.018	Westgold Resources Ltd	JP Morgan	(8.107)	123.600	Angang Steel Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(6.129)
2.969	Westpac Banking Corp (343)	JP Morgan	(3.740)	96.000	Angang Steel Co Ltd 'H'	Citibank	(2.501)
2.895	WiseTech Global Ltd	HSBC	(756)				
2.895	Woolworths Group Ltd	Citibank	(2.843)				
445	Woolworths Group Ltd	HSBC	(769)				
2.733	Woolworths Group Ltd	JP Morgan	(4.578)				
(1.131)	Worley Ltd	HSBC	(92)				
420	Xero Ltd	Citibank	(593)				
74	Xero Ltd	JP Morgan	625				
			(60.353)				
	<b>Îles Caïmans</b>						
841	Weibo Corp ADR	Citibank	(2.901)				
976	Weibo Corp ADR	HSBC	(2.538)				
2.475	Weibo Corp ADR	JP Morgan	(6.435)				
(14.000)	Wynn Macau Ltd	Citibank	648				
			(11.226)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
	<b>Hong Kong suite</b>				<b>Hong Kong suite</b>		
80.000	Angang Steel Co Ltd 'H'	HSBC	(6.690)	(132.000)	Beijing Enterprises Water Group Ltd	Citibank	1.746
32.000	Angang Steel Co Ltd 'H'	JP Morgan	(2.677)	(6.000)	Beijing Enterprises Water Group Ltd	JP Morgan	166
8.000	Anhui Conch Cement Co Ltd 'H'	Citibank	(1.931)	14.000	Beijing Jingneng Clean Energy Co Ltd 'H'	Citibank	(328)
500	Anhui Conch Cement Co Ltd 'H'	HSBC	(246)	2.000	Beijing Jingneng Clean Energy Co Ltd 'H'	HSBC	(42)
5.000	Anhui Conch Cement Co Ltd 'H'	JP Morgan	(2.462)	98.000	Beijing Jingneng Clean Energy Co Ltd 'H'	JP Morgan	(2.083)
6.000	Anhui Expressway Co Ltd 'H'	Citibank	(533)	113.500	Beijing Yanjing Brewery Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(12.024)
2.000	Anhui Expressway Co Ltd 'H'	HSBC	(223)	400	Bilibili Inc 'Z'	Citibank	(912)
16.000	Anhui Expressway Co Ltd 'H'	JP Morgan	(1.786)	80	Bilibili Inc 'Z'	HSBC	(291)
1.400	Anjoy Foods Group Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(1.393)	280	Bilibili Inc 'Z'	JP Morgan	(1.020)
8.600	ANTA Sports Products Ltd	Citibank	(8.900)	(3.500)	BOC Hong Kong Holdings Ltd	Citibank	466
7.000	ANTA Sports Products Ltd	HSBC	(12.619)	864.900	BOE Technology Group Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(12.665)
400	ANTA Sports Products Ltd	JP Morgan	(816)	36.000	Bosideng International Holdings Ltd	Citibank	(1.132)
50.000	Antengene Corp Ltd	Citibank	(2.323)	22.000	Bosideng International Holdings Ltd	HSBC	(1.357)
2.500	Antengene Corp Ltd	HSBC	(267)	100.000	Bosideng International Holdings Ltd	JP Morgan	(6.172)
22.000	Antengene Corp Ltd	JP Morgan	(2.346)	4.000	Brii Biosciences Ltd	Citibank	(96)
33.000	Aoyuan Healthy Life Group Co Ltd'	Citibank	(4.590)	6.000	Brii Biosciences Ltd	HSBC	(240)
21.000	Aoyuan Healthy Life Group Co Ltd'	HSBC	(2.903)	12.500	Brii Biosciences Ltd	JP Morgan	(500)
80.000	Aoyuan Healthy Life Group Co Ltd'	JP Morgan	(11.059)	13.500	Budweiser Brewing Co APAC Ltd	HSBC	(4.188)
(400)	Ascentage Pharma Group International	Citibank	(31)	7.900	BYD Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(19.416)
(1.000)	Ascentage Pharma Group International	JP Morgan	155	500	BYD Co Ltd 'H'	JP Morgan	(203)
31.000	Ascletris Pharma Inc	HSBC	(3.542)	13.500	BYD Electronic International Co Ltd	Citibank	(1.624)
(11.200)	AsialInfo Technologies Ltd	JP Morgan	2.395	500	BYD Electronic International Co Ltd	HSBC	(48)
5.400	ASMPT Ltd	Citibank	1.057	5.000	BYD Electronic International Co Ltd	JP Morgan	(485)
300	ASMPT Ltd	HSBC	117	88.000	Cafe de Coral Holdings Ltd	Citibank	(15.725)
3.900	ASMPT Ltd	JP Morgan	1.523	16.000	Cafe de Coral Holdings Ltd	HSBC	(3.227)
4.550	Baidu Inc 'A'	Citibank	(2.801)	2.000	Cafe de Coral Holdings Ltd	JP Morgan	(403)
3.450	Baidu Inc 'A'	HSBC	961	(5.900)	CALB Group Co Ltd	Citibank	1.310
5.300	Baidu Inc 'A'	JP Morgan	(941)	(111.000)	Canvest Environmental Protection Group Co Ltd	Citibank	333
6.000	Bairong Inc	Citibank	(696)	(62.000)	Canvest Environmental Protection Group Co Ltd	HSBC	1.447
1.500	Bairong Inc	HSBC	(121)	(13.000)	Canvest Environmental Protection Group Co Ltd	JP Morgan	300
13.500	Bairong Inc	JP Morgan	(1.136)	28.500	CARsgen Therapeutics Holdings Ltd	Citibank	(3.421)
1.000	Bank of Communications Co Ltd 'H'	Citibank	(25)	500	CARsgen Therapeutics Holdings Ltd	HSBC	(87)
45.600	Bank of East Asia Ltd	Citibank	(2.376)	500	CARsgen Therapeutics Holdings Ltd	JP Morgan	(87)
47.400	Bank of East Asia Ltd	HSBC	(4.545)	1.000	Cathay Pacific Airways Ltd	Citibank	(57)
41.600	Bank of East Asia Ltd	JP Morgan	(3.992)	1.000	Cathay Pacific Airways Ltd	HSBC	(38)
23.000	BBMG Corp 'H'	Citibank	(269)	8.000	Cathay Pacific Airways Ltd	JP Morgan	(303)
23.000	BBMG Corp 'H'	JP Morgan	(553)	54.000	Central China New Life Ltd	Citibank	(1.275)
(1.200)	BeiGene Ltd	Citibank	1.402	13.000	Central China New Life Ltd	HSBC	(489)
(400)	BeiGene Ltd	HSBC	1.038	8.000	Central China New Life Ltd	JP Morgan	(301)
(400)	BeiGene Ltd	JP Morgan	1.038	(360.000)	CGN Mining Co Ltd	Citibank	1.444
10.000	Beijing Capital International Airport Co Ltd 'H'	HSBC	(586)	(210.000)	CGN Mining Co Ltd	JP Morgan	535
12.000	Beijing Capital International Airport Co Ltd 'H'	JP Morgan	(704)	(900)	Chervon Holdings Ltd	Citibank	(62)
(750)	Beijing Chunlizhengda Medical Instruments Co Ltd 'H'	HSBC	302	(2.900)	Chervon Holdings Ltd	JP Morgan	440
(3.250)	Beijing Chunlizhengda Medical Instruments Co Ltd 'H'	JP Morgan	1.070	95.000	China Aoyuan Group Ltd'	Citibank	(8.382)
8.000	Beijing Enterprises Holdings Ltd	Citibank	(2.511)	24.000	China Aoyuan Group Ltd'	HSBC	(2.105)
7.500	Beijing Enterprises Holdings Ltd	HSBC	(4.631)	23.000	China Aoyuan Group Ltd'	JP Morgan	(841)
1.500	Beijing Enterprises Holdings Ltd	JP Morgan	(927)	(599.000)	China Cinda Asset Management Co Ltd 'H'	Citibank	5.481

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Hong Kong suite</b>				<b>Hong Kong suite</b>			
(112.000)	China Cinda Asset Management Co Ltd 'H'	JP Morgan	2.262	(31.000)	China Medical System Holdings Ltd	Citibank	5.231
(145.000)	China Conch Environment Protection Holdings Ltd	Citibank	2.302	(9.000)	China Medical System Holdings Ltd	JP Morgan	2.432
(24.000)	China Conch Environment Protection Holdings Ltd	HSBC	568	(6.000)	China Meidong Auto Holdings Ltd	Citibank	1.625
(18.000)	China Conch Environment Protection Holdings Ltd	JP Morgan	427	(6.000)	China Meidong Auto Holdings Ltd	HSBC	1.775
(22.000)	China Conch Venture Holdings Ltd	Citibank	3.369	(56.000)	China Mengniu Dairy Co Ltd	Citibank	7.550
(10.000)	China Conch Venture Holdings Ltd	JP Morgan	3.699	(17.000)	China Mengniu Dairy Co Ltd	HSBC	6.814
7.000	China Construction Bank Corp 'H'	Citibank	(321)	11.000	China Merchants Bank Co Ltd 'H'	Citibank	(3.397)
8.000	China Construction Bank Corp 'H'	HSBC	(623)	1.500	China Merchants Bank Co Ltd 'H'	HSBC	(972)
65.000	China Construction Bank Corp 'H'	JP Morgan	(5.064)	10.000	China Merchants Bank Co Ltd 'H'	JP Morgan	(6.482)
(32.000)	China Datang Corp Renewable Power Co Ltd 'H'	Citibank	1.248	(12.000)	China Merchants Port Holdings Co Ltd	Citibank	996
12.000	China Education Group Holdings Ltd	Citibank	(677)	(33.600)	China Merchants Securities Co Ltd 'H'	Citibank	1.690
1.000	China Education Group Holdings Ltd	HSBC	(163)	(376.000)	China Modern Dairy Holdings Ltd	Citibank	2.002
12.000	China Education Group Holdings Ltd	JP Morgan	(1.956)	(14.000)	China Modern Dairy Holdings Ltd	JP Morgan	39
(199.000)	China Everbright Bank Co Ltd 'H'	Citibank	3.927	(26.000)	China National Building Material Co Ltd 'H'	Citibank	2.054
(137.000)	China Everbright Environment Group Ltd	Citibank	3.950	13.000	China New Higher Education Group Ltd	HSBC	(208)
(4.000)	China Everbright Environment Group Ltd	HSBC	227	6.000	China New Higher Education Group Ltd	JP Morgan	(116)
40.000	China Everbright Ltd	Citibank	(2.450)	(146.000)	China Overseas Grand Oceans Group Ltd	Citibank	13.000
28.000	China Everbright Ltd	HSBC	(3.179)	(32.000)	China Overseas Grand Oceans Group Ltd	JP Morgan	4.094
12.000	China Everbright Ltd	JP Morgan	(1.363)	(8.000)	China Overseas Land & Investment Ltd	Citibank	2.075
(103.000)	China Feihe Ltd	Citibank	6.166	(24.000)	China Overseas Land & Investment Ltd	HSBC	13.889
(16.000)	China Feihe Ltd	HSBC	1.512	(11.500)	China Overseas Land & Investment Ltd	JP Morgan	6.657
(7.000)	China Feihe Ltd	JP Morgan	662	5.000	China Overseas Property Holdings Ltd	JP Morgan	(839)
(159.000)	China Galaxy Securities Co Ltd 'H'	Citibank	8.286	400	China Pacific Insurance Group Co Ltd 'H'	Citibank	(204)
22.200	China Gas Holdings Ltd	Citibank	(3.452)	1.000	China Pacific Insurance Group Co Ltd 'H'	HSBC	(766)
49.600	China Gas Holdings Ltd	HSBC	(10.770)	19.800	China Pacific Insurance Group Co Ltd 'H'	JP Morgan	(15.178)
68.200	China Gas Holdings Ltd	JP Morgan	(14.814)	50.000	China Petroleum & Chemical Corp 'H'	Citibank	(1.463)
40.000	China High Speed Transmission Equipment Group Co Ltd	JP Morgan	(1.047)	30.000	China Petroleum & Chemical Corp 'H'	HSBC	(1.687)
13.500	China Hongqiao Group Ltd	Citibank	(1.571)	78.000	China Petroleum & Chemical Corp 'H'	JP Morgan	(4.388)
17.500	China Hongqiao Group Ltd	HSBC	(5.307)	(62.000)	China Power International Development Ltd	Citibank	2.024
38.500	China Hongqiao Group Ltd	JP Morgan	(11.678)	(39.000)	China Power International Development Ltd	JP Morgan	372
(698.000)	China Huarong Asset Management Co Ltd 'H'	Citibank	2.738	(46.000)	China Railway Group Ltd 'H'	Citibank	1.348
(19.200)	China International Capital Corp Ltd 'H'	Citibank	4.482	(19.000)	China Railway Group Ltd 'H'	JP Morgan	2.278
(21.600)	China International Capital Corp Ltd 'H'	JP Morgan	8.083	157.000	China Railway Signal & Communication Corp Ltd 'H'	Citibank	(2.725)
(118.000)	China Jinmao Holdings Group Ltd	Citibank	2.595	207.000	China Railway Signal & Communication Corp Ltd 'H'	HSBC	(9.608)
(44.000)	China Jinmao Holdings Group Ltd	JP Morgan	2.120	59.000	China Railway Signal & Communication Corp Ltd 'H'	JP Morgan	(2.740)
6.000	China Kepei Education Group Ltd	HSBC	(50)				
(42.000)	China Life Insurance Co Ltd 'H'	Citibank	8.183				
(11.000)	China Life Insurance Co Ltd 'H'	HSBC	3.443				
400	China Literature Ltd	Citibank	(118)				
(39.000)	China Longyuan Power Group Corp Ltd 'H'	Citibank	1.824				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Hong Kong suite</b>				<b>Hong Kong suite</b>			
2.000	China Resources Beer Holdings Co Ltd	Citibank	(1.314)	7.000	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	JP Morgan	(1.011)
8.000	China Resources Beer Holdings Co Ltd	JP Morgan	(7.253)	(50.000)	China Youran Dairy Group Ltd	Citibank	979
(46.000)	China Resources Cement Holdings Ltd	Citibank	1.383	(314.000)	China Youran Dairy Group Ltd	JP Morgan	10.237
(70.000)	China Resources Cement Holdings Ltd	JP Morgan	6.646	560.000	China Youzan Ltd	Citibank	(1.020)
(28.900)	China Resources Gas Group Ltd	Citibank	10.703	112.000	China Youzan Ltd	HSBC	(510)
(2.900)	China Resources Gas Group Ltd	JP Morgan	833	148.000	China Youzan Ltd	JP Morgan	(675)
(22.000)	China Resources Land Ltd	Citibank	8.447	220.000	China Yuhua Education Corp Ltd	Citibank	(2.298)
(32.500)	China Resources Medical Holdings Co Ltd	Citibank	1.833	108.000	China Yuhua Education Corp Ltd	HSBC	(2.592)
(10.400)	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd	Citibank	1.481	294.000	China Yuhua Education Corp Ltd	JP Morgan	(7.058)
(2.000)	China Resources Power Holdings Co Ltd	Citibank	162	27.600	China Zhongwang Holdings Ltd*	Citibank	(5.909)
1.500	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	518	56.000	China Zhongwang Holdings Ltd*	HSBC	(11.985)
(10.000)	China Risun Group Ltd	Citibank	187	28.800	China Zhongwang Holdings Ltd**	JP Morgan	—
(52.000)	China Ruyi Holdings Ltd	Citibank	87	(44.000)	Chinasoft International Ltd	Citibank	1.525
(8.000)	China Ruyi Holdings Ltd	HSBC	119	(8.000)	Chinasoft International Ltd	HSBC	522
2.000	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd	Citibank	(234)	5.000	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd 'H'	HSBC	(312)
1.000	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd	HSBC	(150)	(8.600)	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	Citibank	1.611
(4.000)	China Southern Airlines Co Ltd 'H'	Citibank	285	(35.600)	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	HSBC	8.144
(10.000)	China Southern Airlines Co Ltd 'H'	HSBC	945	36.000	CIFI Ever Sunshine Services Group Ltd*	Citibank	(3.770)
28.000	China Suntien Green Energy Corp Ltd 'H'	Citibank	(914)	34.000	CIFI Ever Sunshine Services Group Ltd*	HSBC	(3.513)
18.000	China Suntien Green Energy Corp Ltd 'H'	HSBC	(859)	12.000	CIFI Ever Sunshine Services Group Ltd*	JP Morgan	(1.240)
3.000	China Suntien Green Energy Corp Ltd 'H'	JP Morgan	(143)	(38.000)	CIFI Holdings Group Co Ltd*	Citibank	992
(13.600)	China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	Citibank	1.504	36.000	CIMC Enric Holdings Ltd	Citibank	(2.217)
(123.000)	China Tobacco International HK Co Ltd	Citibank	6.394	24.000	CIMC Enric Holdings Ltd	HSBC	(2.105)
(67.000)	China Tobacco International HK Co Ltd	JP Morgan	4.559	16.000	CIMC Enric Holdings Ltd	JP Morgan	(1.404)
(672.000)	China Tower Corp Ltd 'H'	Citibank	5.288	6.000	CITIC Ltd	Citibank	(964)
(70.000)	China Tower Corp Ltd 'H'	JP Morgan	1.146	2.000	CITIC Ltd	HSBC	(388)
(58.000)	China Traditional Chinese Medicine Holdings Co Ltd	Citibank	2.127	39.000	CITIC Ltd	JP Morgan	(7.576)
(38.000)	China Traditional Chinese Medicine Holdings Co Ltd	HSBC	3.550	(81.000)	CITIC Securities Co Ltd 'H'	Citibank	19.326
(10.000)	China Traditional Chinese Medicine Holdings Co Ltd	JP Morgan	935	(28.500)	CITIC Securities Co Ltd 'H'	HSBC	10.438
(398.000)	China Travel International Investment Hong Kong Ltd	Citibank	5.226	14.000	CITIC Telecom International Holdings Ltd	Citibank	(672)
(92.000)	China Travel International Investment Hong Kong Ltd	HSBC	1.844	(33.500)	CK Asset Holdings Ltd	Citibank	12.532
(494.000)	China Travel International Investment Hong Kong Ltd	JP Morgan	9.909	(1.500)	CK Asset Holdings Ltd	HSBC	807
5.200	China Vanke Co Ltd 'H'	HSBC	(1.167)	35.500	CK Hutchison Holdings Ltd	Citibank	(16.954)
22.600	China Vanke Co Ltd 'H'	JP Morgan	(5.075)	14.500	CK Hutchison Holdings Ltd	HSBC	(11.761)
(2.000)	China Water Affairs Group Ltd	Citibank	69	21.500	CK Hutchison Holdings Ltd	JP Morgan	(17.447)
(6.000)	China Water Affairs Group Ltd	JP Morgan	528	(1.500)	CLP Holdings Ltd	JP Morgan	679
35.500	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	Citibank	(2.258)	(96.000)	C-Mer Eye Care Holdings Ltd	Citibank	4.381
26.500	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	HSBC	(3.825)	(104.000)	C-Mer Eye Care Holdings Ltd	JP Morgan	6.406
				(24.000)	CMGE Technology Group Ltd	Citibank	471
				(40.000)	CMGE Technology Group Ltd	JP Morgan	2.072
				129.000	CMOC Group Ltd 'H'	Citibank	(2.925)
				66.000	CMOC Group Ltd 'H'	HSBC	(6.835)
				96.000	CMOC Group Ltd 'H'	JP Morgan	(9.945)
				63.000	COFCO Joycome Foods Ltd	Citibank	(1.235)
				8.000	COFCO Joycome Foods Ltd	HSBC	(167)
				6.000	COFCO Joycome Foods Ltd	JP Morgan	(158)
				(10.000)	Concord New Energy Group Ltd	Citibank	40

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Hong Kong suite</b>				<b>Hong Kong suite</b>			
2.320	Contemporary Amperex Technology Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(7.410)	14.000	Excellence Commercial Property & Facilities Management Group Ltd	JP Morgan	(510)
(60.000)	Convoy Global Holdings Ltd'	Citibank	1.280	45.000	Far East Horizon Ltd	Citibank	(2.599)
(324.000)	Convoy Global Holdings Ltd'	HSBC	6.894	13.000	Far East Horizon Ltd	HSBC	(1.240)
(192.000)	Convoy Global Holdings Ltd'	JP Morgan	—	43.000	Far East Horizon Ltd	JP Morgan	(4.102)
(100.000)	COSCO SHIPPING Development Co Ltd 'H'	Citibank	1.045	3.800	FAW Jiefang Group Co Ltd	Goldman Sachs	(112)
(57.000)	COSCO SHIPPING Development Co Ltd 'H'	HSBC	786	13.200	Focus Media Information Technology Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(1.267)
(8.000)	COSCO SHIPPING Development Co Ltd 'H'	JP Morgan	110	500	Fosun International Ltd	JP Morgan	(21)
20.000	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co Ltd 'H'	Citibank	(1.514)	(18.400)	Fosun Tourism Group	Citibank	2.618
50.000	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co Ltd 'H'	HSBC	(5.914)	(11.800)	Fosun Tourism Group	JP Morgan	2.809
12.000	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co Ltd 'H'	JP Morgan	(1.420)	(100.000)	Fu Shou Yuan International Group Ltd	Citibank	6.141
3.350	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd 'H'	Citibank	(1.106)	(19.000)	Fu Shou Yuan International Group Ltd	JP Morgan	1.308
250	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd 'H'	HSBC	(81)	100.000	Fufeng Group Ltd	Citibank	(4.573)
9.150	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd 'H'	JP Morgan	(2.959)	8.000	Fufeng Group Ltd	HSBC	(634)
(42.000)	COSCO SHIPPING Ports Ltd	Citibank	1.659	49.000	Fufeng Group Ltd	JP Morgan	(3.888)
(7.000)	Country Garden Holdings Co Ltd	JP Morgan	542	2.000	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd 'H'	Citibank	(729)
1.500	CSC Financial Co Ltd 'H'	Citibank	(76)	9.600	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd 'H'	HSBC	(3.852)
6.500	CSC Financial Co Ltd 'H'	HSBC	(393)	12.800	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd 'H'	JP Morgan	(5.139)
500	CSC Financial Co Ltd 'H'	JP Morgan	(30)	1.000	Galaxy Entertainment Group Ltd	Citibank	(465)
8.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	Citibank	(821)	5.000	Galaxy Entertainment Group Ltd	HSBC	(2.907)
24.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	HSBC	(3.694)	6.000	Galaxy Entertainment Group Ltd	JP Morgan	(3.491)
16.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	JP Morgan	(2.463)	(6.600)	Ganfeng Lithium Group Co Ltd 'H'	Citibank	3.577
(167.000)	Dali Foods Group Co Ltd	Citibank	12.486	(9)	GCL New Energy Holdings Ltd	JP Morgan	—
(46.500)	Dali Foods Group Co Ltd	HSBC	3.290	(71.000)	GCL Technology Holdings Ltd	Citibank	1.117
103.000	Digital China Holdings Ltd	Citibank	(997)	(16.000)	GCL Technology Holdings Ltd	JP Morgan	259
59.000	Digital China Holdings Ltd	HSBC	(1.235)	158.000	Geely Automobile Holdings Ltd	Citibank	(10.633)
143.000	Digital China Holdings Ltd	JP Morgan	(2.997)	6.000	Geely Automobile Holdings Ltd	HSBC	(523)
5.300	Dong-E-E-Jiao Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(855)	48.000	Geely Automobile Holdings Ltd	JP Morgan	(4.185)
2.000	Dongfeng Motor Group Co Ltd 'H'	Citibank	(68)	14.000	Genertec Universal Medical Group Co Ltd	Citibank	(498)
14.000	Dongfeng Motor Group Co Ltd 'H'	HSBC	(738)	5.500	Genertec Universal Medical Group Co Ltd	HSBC	(436)
(40.000)	Dongyue Group Ltd	Citibank	4.359	13.500	Genertec Universal Medical Group Co Ltd	JP Morgan	(1.070)
(2.000)	Dongyue Group Ltd	JP Morgan	316	(26.000)	Genscript Biotech Corp	Citibank	7.285
(4.000)	East Buy Holding Ltd	Citibank	(1.687)	(2.000)	Genscript Biotech Corp	HSBC	955
(2.500)	East Buy Holding Ltd	JP Morgan	(1.051)	(39.600)	GF Securities Co Ltd 'H'	Citibank	3.137
(45.000)	EC Healthcare	Citibank	1.769	(20.000)	Golden Solar New Energy Technology Holdings Ltd	Citibank	(356)
(3.000)	EC Healthcare	JP Morgan	410	(72.000)	Golden Solar New Energy Technology Holdings Ltd	JP Morgan	10.638
(438.000)	E-Commodities Holdings Ltd	Citibank	2.352	7.500	Great Wall Motor Co Ltd 'H'	Citibank	(1.261)
(368.000)	E-Commodities Holdings Ltd	JP Morgan	11.164	2.500	Great Wall Motor Co Ltd 'H'	HSBC	(425)
(3.300)	ENN Energy Holdings Ltd	Citibank	7.665	8.000	Great Wall Motor Co Ltd 'H'	JP Morgan	(1.362)
(1.400)	ENN Energy Holdings Ltd	HSBC	3.717	22.700	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai 'A'	Goldman Sachs	(7.347)
5.200	ESR Group Ltd	Citibank	(147)	1.500	Greentown China Holdings Ltd	JP Morgan	(458)
1.800	ESR Group Ltd	HSBC	(147)	(5.000)	Greentown Management Holdings Co Ltd	Citibank	602
7.400	ESR Group Ltd	JP Morgan	(604)	(1.000)	Greentown Management Holdings Co Ltd	JP Morgan	76
4.000	Excellence Commercial Property & Facilities Management Group Ltd	Citibank	(58)				
44.000	Excellence Commercial Property & Facilities Management Group Ltd	HSBC	(1.602)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Hong Kong suite</b>				<b>Hong Kong suite</b>			
(32.000)	Greentown Service Group Co Ltd	Citibank	890	23.000	Hang Lung Group Ltd	JP Morgan	(5.216)
(14.000)	Greentown Service Group Co Ltd	HSBC	647	(46.000)	Hang Lung Properties Ltd	Citibank	2.130
1.300	Guangdong Haid Group Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(1.195)	(4.300)	Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd 'H'	Citibank	2.780
128.000	Guangshen Railway Co Ltd 'H'	Citibank	(2.519)	(400)	Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd 'H'	HSBC	351
66.000	Guangshen Railway Co Ltd 'H'	HSBC	706	(200)	Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd 'H'	JP Morgan	176
48.000	Guangshen Railway Co Ltd 'H'	JP Morgan	577	(24.000)	Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	Citibank	624
28.000	Guangzhou Automobile Group Co Ltd 'H'	Citibank	(1.175)	(6.000)	Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	HSBC	976
48.000	Guangzhou Automobile Group Co Ltd 'H'	HSBC	(2.153)	23.000	HBM Holdings Ltd	Citibank	(185)
46.000	Guangzhou Automobile Group Co Ltd 'H'	JP Morgan	(2.065)	38.000	HBM Holdings Ltd	HSBC	(1.002)
(2.000)	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co Ltd 'H'	Citibank	(116)	38.000	HBM Holdings Ltd	JP Morgan	(1.003)
(4.000)	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co Ltd 'H'	HSBC	180	500	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	Citibank	(74)
37.600	Guangzhou R&F Properties Co Ltd 'H'	Citibank	(779)	9.000	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	HSBC	(2.593)
33.200	Guangzhou R&F Properties Co Ltd 'H'	HSBC	(1.303)	7.000	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	JP Morgan	(2.017)
16.000	Guangzhou R&F Properties Co Ltd 'H'	JP Morgan	(628)	(14.000)	Helens International Holdings Co Ltd	Citibank	2.266
(1.200)	Guotai Junan Securities Co Ltd 'H'	Citibank	35	(7.500)	Helens International Holdings Co Ltd	JP Morgan	2.098
(7.000)	Guotai Junan Securities Co Ltd 'H'	HSBC	805	6.500	Henan Shenhua Coal & Power Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(2.712)
16.000	Haichang Ocean Park Holdings Ltd	JP Morgan	67	(16.000)	Henderson Land Development Co Ltd	Citibank	4.899
6.000	Haidilao International Holding Ltd	HSBC	(1.277)	(5.000)	Henderson Land Development Co Ltd	HSBC	2.520
(7.600)	Haier Smart Home Co Ltd 'H'	Citibank	1.302	(19.000)	Henderson Land Development Co Ltd	JP Morgan	9.581
(3.200)	Haier Smart Home Co Ltd 'H'	HSBC	738	(500)	Hengan International Group Co Ltd	Citibank	170
(23.000)	Hainan Meilan International Airport Co Ltd 'H'	Citibank	4.069	(4.500)	Hengan International Group Co Ltd	JP Morgan	827
(4.000)	Hainan Meilan International Airport Co Ltd 'H'	HSBC	1.415	29.800	Hengdian Group DMEGC Magnetics Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(4.064)
(2.000)	Hainan Meilan International Airport Co Ltd 'H'	JP Morgan	708	4.000	Hisense Home Appliances Group Co Ltd 'H'	Citibank	(659)
1.273.000	Haitong International Securities Group Ltd	Citibank	(192)	3.000	Hisense Home Appliances Group Co Ltd 'H'	HSBC	(632)
7.000	Haitong International Securities Group Ltd	HSBC	(35)	2.000	Hisense Home Appliances Group Co Ltd 'H'	JP Morgan	(421)
903.000	Haitong International Securities Group Ltd	JP Morgan	(4.471)	223.000	HKBN Ltd	Citibank	(9.666)
381.900	Haitong International Securities Group Ltd (Right)	Citibank	487	500	HKBN Ltd	HSBC	(51)
2.100	Haitong International Securities Group Ltd (Right)	HSBC	3	117.000	HKBN Ltd	JP Morgan	(11.947)
270.900	Haitong International Securities Group Ltd (Right)	JP Morgan	346	(14.000)	HKT Trust & HKT Ltd (Unit)	Citibank	462
(2.800)	Haitong Securities Co Ltd 'H'	Citibank	79	(8.000)	HKT Trust & HKT Ltd (Unit)	HSBC	288
(41.600)	Haitong Securities Co Ltd 'H'	JP Morgan	3.186	(152.000)	Hong Kong & China Gas Co Ltd	Citibank	6.384
14.000	Hang Lung Group Ltd	Citibank	(1.577)	1.200	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Citibank	(3.301)
1.000	Hang Lung Group Ltd	HSBC	(227)	134.000	Hope Education Group Co Ltd	Citibank	(360)
				32.000	Hope Education Group Co Ltd	HSBC	(103)
				168.000	Hope Education Group Co Ltd	JP Morgan	(1.501)
				3.400	Hopson Development Holdings Ltd	Citibank	(131)
				1.200	Hopson Development Holdings Ltd	HSBC	(46)
				2.800	Hopson Development Holdings Ltd	JP Morgan	(107)
				(11.000)	Hua Hong Semiconductor Ltd	Citibank	2.736
				(14.200)	Huaxin Cement Co Ltd 'H'	Citibank	1.655

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Hong Kong suite</b>				<b>Hong Kong suite</b>			
(88.700)	Huaxin Cement Co Ltd 'H'	JP Morgan	15.535	(9.500)	Jinxin Fertility Group Ltd	Citibank	507
19.300	Huitongda Network Co Ltd 'H'	Citibank	(3.334)	(21.500)	Jinxin Fertility Group Ltd	HSBC	2.912
700	Huitongda Network Co Ltd 'H'	HSBC	(259)	(3.500)	Jinxin Fertility Group Ltd	JP Morgan	474
4.200	Huitongda Network Co Ltd 'H'	JP Morgan	(1.552)	4.000	Jiumaojiu International Holdings Ltd	HSBC	(966)
9.800	Hunan Valin Steel Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(412)	50.500	Johnson Electric Holdings Ltd	Citibank	(46)
7.500	HUTCHMED China Ltd	Citibank	(1.567)	28.500	Johnson Electric Holdings Ltd	HSBC	3.113
500	HUTCHMED China Ltd	HSBC	(358)	25.000	Johnson Electric Holdings Ltd	JP Morgan	2.729
2.000	HUTCHMED China Ltd	JP Morgan	(1.432)	1.100	Joinn Laboratories China Co Ltd 'H'	Citibank	(246)
(3.400)	Hygeia Healthcare Holdings Co Ltd	JP Morgan	3.323	700	Joinn Laboratories China Co Ltd 'H'	HSBC	(366)
(29.000)	Hysan Development Co Ltd	Citibank	5.472	3.220	Joinn Laboratories China Co Ltd 'H'	JP Morgan	(1.683)
(3.000)	Hysan Development Co Ltd	HSBC	1.168	(31.500)	Kerry Properties Ltd	Citibank	5.843
(91.000)	IGG Inc	Citibank	2.262	2.500	Keymed Biosciences Inc	Citibank	(5.090)
(13.000)	IGG Inc	JP Morgan	3.666	1.000	Keymed Biosciences Inc	HSBC	(2.845)
8.000	InnoCare Pharma Ltd	Citibank	(586)	2.000	Kingboard Holdings Ltd	Citibank	(534)
6.000	InnoCare Pharma Ltd	HSBC	(1.252)	3.000	Kingboard Holdings Ltd	HSBC	(1.285)
2.000	InnoCare Pharma Ltd	JP Morgan	(417)	1.500	Kingboard Holdings Ltd	JP Morgan	(643)
(1.500)	Innovent Biologics Inc	Citibank	425	(37.500)	Kingboard Laminates Holdings Ltd	Citibank	3.466
(1.000)	Innovent Biologics Inc	HSBC	552	(20.000)	Kingboard Laminates Holdings Ltd	HSBC	2.337
(1.000)	Innovent Biologics Inc	JP Morgan	553	(4.500)	Kingboard Laminates Holdings Ltd	JP Morgan	526
16.000	Inspur Digital Enterprise Technology Ltd	Citibank	(604)	5.000	Kingdee International Software Group Co Ltd	Citibank	(766)
4.000	Inspur Digital Enterprise Technology Ltd	HSBC	(334)	3.000	Kingdee International Software Group Co Ltd	HSBC	(452)
10.000	Inspur Digital Enterprise Technology Ltd	JP Morgan	(834)	12.000	Kingdee International Software Group Co Ltd	JP Morgan	(1.807)
(16.000)	Intron Technology Holdings Ltd	JP Morgan	1.391	2.200	Kingsoft Corp Ltd	Citibank	(549)
16.100	JA Solar Technology Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(5.604)	8.600	Kingsoft Corp Ltd	HSBC	(4.985)
(11.600)	JD Health International Inc	Citibank	3.836	6.200	Kingsoft Corp Ltd	JP Morgan	(3.595)
(50)	JD Health International Inc	HSBC	47	1.000	Kuaishou Technology	Citibank	(76)
(450)	JD Health International Inc	JP Morgan	420	800	Kuaishou Technology	HSBC	127
3.000	JD Logistics Inc	Citibank	(139)	3.400	Kuaishou Technology	JP Morgan	538
22.900	JD Logistics Inc	HSBC	65	(14.000)	Kunlun Energy Co Ltd	Citibank	1.273
2.800	JD Logistics Inc	JP Morgan	8	(4.000)	Kunlun Energy Co Ltd	HSBC	657
6.050	JD.com Inc 'A'	Citibank	(11.160)	(2.000)	Kunlun Energy Co Ltd	JP Morgan	329
3.000	JD.com Inc 'A'	HSBC	(5.113)	38.000	KWG Living Group Holdings Ltd	Citibank	9
2.850	JD.com Inc 'A'	JP Morgan	(4.860)	26.000	KWG Living Group Holdings Ltd	HSBC	(54)
(66.000)	Jiangsu Expressway Co Ltd 'H'	Citibank	5.685	2.800	LB Group Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(834)
(20.000)	Jiangsu Expressway Co Ltd 'H'	HSBC	2.387	22.000	Lenovo Group Ltd	Citibank	(1.725)
(2.000)	Jiangsu Expressway Co Ltd 'H'	JP Morgan	239	4.000	Lenovo Group Ltd	HSBC	(294)
1.000	Jiangsu Recbio Technology Co Ltd 'H'	Citibank	46	40.000	Lenovo Group Ltd	JP Morgan	(2.942)
1.000	Jiangsu Recbio Technology Co Ltd 'H'	HSBC	(278)	(3.100)	Li Auto Inc 'A'	Citibank	1.428
1.500	Jiangsu Recbio Technology Co Ltd 'H'	JP Morgan	(416)	(500)	Li Auto Inc 'A'	HSBC	(1.058)
12.400	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	224	(6.100)	Li Auto Inc 'A'	JP Morgan	(12.900)
9.000	Jiangxi Copper Co Ltd 'H'	Citibank	(1.083)	(28.000)	Li Ning Co Ltd	Citibank	28.376
47.000	Jiangxi Copper Co Ltd 'H'	HSBC	(16.403)	(7.000)	Li Ning Co Ltd	HSBC	11.439
27.000	Jiangxi Copper Co Ltd 'H'	JP Morgan	(9.426)	212.000	Liaoning Port Co Ltd 'H'	Citibank	(576)
291.000	Jinchuan Group International Resources Co Ltd	Citibank	(2.632)	18.000	Liaoning Port Co Ltd 'H'	HSBC	(112)
138.000	Jinchuan Group International Resources Co Ltd	HSBC	(2.361)	100.000	Liaoning Port Co Ltd 'H'	JP Morgan	(622)
350.000	Jinchuan Group International Resources Co Ltd	JP Morgan	(5.989)	(50.000)	Lifetech Scientific Corp	Citibank	1.237
				(44.000)	Lifetech Scientific Corp	HSBC	1.939
				(228.000)	Lifetech Scientific Corp	JP Morgan	10.052
				47.300	Lingyi iTech Guangdong Co 'A'	Goldman Sachs	1.386
				8.900	Link (REIT)	Citibank	(4.531)
				1.400	Link (REIT)	HSBC	(1.154)
				29.500	Link (REIT)	JP Morgan	(24.327)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Hong Kong suite</b>				<b>Hong Kong suite</b>			
3.100	Livzon Pharmaceutical Group Inc 'H'	Citibank	(357)	500	NetDragon Websoft Holdings Ltd	HSBC	(68)
3.100	Livzon Pharmaceutical Group Inc 'H'	HSBC	(612)	8.000	NetDragon Websoft Holdings Ltd	JP Morgan	(1.096)
1.400	Livzon Pharmaceutical Group Inc 'H'	JP Morgan	(277)	(5.000)	NetEase Inc	Citibank	4.883
(25.000)	LK Technology Holdings Ltd	Citibank	3.237	(1.100)	NetEase Inc	HSBC	1.130
(5.000)	LK Technology Holdings Ltd	JP Morgan	438	(1.200)	NetEase Inc	JP Morgan	1.234
426.000	Lonking Holdings Ltd	Citibank	(13.731)	11.700	New China Life Insurance Co Ltd 'H'	Citibank	(3.047)
522.000	Lonking Holdings Ltd	HSBC	(18.908)	17.000	New China Life Insurance Co Ltd 'H'	HSBC	(9.453)
219.000	Lonking Holdings Ltd	JP Morgan	(8.038)	13.700	New China Life Insurance Co Ltd 'H'	JP Morgan	(7.620)
(8.000)	Luk Fook Holdings International Ltd	Citibank	2.085	(1.000)	New Horizon Health Ltd	Citibank	(185)
5.500	Luye Pharma Group Ltd	Citibank	(25)	(5.000)	New Horizon Health Ltd	JP Morgan	256
2.500	Luye Pharma Group Ltd	HSBC	(122)	5.200	New Oriental Education & Technology Group Inc	Citibank	(435)
48.000	Maanshan Iron & Steel Co Ltd 'H'	Citibank	(814)	1.100	New Oriental Education & Technology Group Inc	HSBC	(357)
64.000	Maanshan Iron & Steel Co Ltd 'H'	HSBC	(2.752)	1.800	New Oriental Education & Technology Group Inc	JP Morgan	(585)
80.000	Maanshan Iron & Steel Co Ltd 'H'	JP Morgan	(3.441)	16.000	New World Development Co Ltd	Citibank	(1.623)
19.200	Man Wah Holdings Ltd	Citibank	(882)	9.000	New World Development Co Ltd	HSBC	(2.714)
14.800	Man Wah Holdings Ltd	HSBC	(2.302)	10.000	New World Development Co Ltd	JP Morgan	(3.017)
12.800	Man Wah Holdings Ltd	JP Morgan	(1.992)	(6.000)	Newborn Town Inc	Citibank	148
(51.800)	Maoyan Entertainment	Citibank	6.038	(24.000)	Newborn Town Inc	JP Morgan	1.216
(1.600)	Maoyan Entertainment	JP Morgan	405	6.000	Nine Dragons Paper Holdings Ltd	HSBC	(1.034)
(1.200)	MECOM Power and Construction Ltd	Citibank	4	9.000	Nine Dragons Paper Holdings Ltd	JP Morgan	(1.551)
(140.500)	Meitu Inc	Citibank	1.136	(16.000)	Nissin Foods Co Ltd	Citibank	4
(98.000)	Meitu Inc	JP Morgan	2.334	(6.000)	Nissin Foods Co Ltd	JP Morgan	20
400	Meituan 'B'	Citibank	(1.156)	(4.400)	Nongfu Spring Co Ltd 'H'	Citibank	689
2.400	Meituan 'B'	HSBC	(7.279)	(800)	Nongfu Spring Co Ltd 'H'	HSBC	69
1.300	Meituan 'B'	JP Morgan	(3.944)	(5.800)	Nongfu Spring Co Ltd 'H'	JP Morgan	501
5.000	Metallurgical Corp of China Ltd 'H'	Citibank	(85)	(1.000)	NWS Holdings Ltd	Citibank	41
144.000	Metallurgical Corp of China Ltd 'H'	HSBC	(9.845)	(51.000)	NWS Holdings Ltd	HSBC	4.344
44.000	Metallurgical Corp of China Ltd 'H'	JP Morgan	(3.009)	(4.000)	Onewo Inc 'H'	JP Morgan	3.734
14.000	MGM China Holdings Ltd	Citibank	(832)	(7.000)	Orient Overseas International Ltd	Citibank	51.400
15.600	MGM China Holdings Ltd	HSBC	(1.934)	62.800	Orient Securities Co Ltd 'H'	Citibank	(3.433)
21.200	MGM China Holdings Ltd	JP Morgan	(3.150)	16.400	Orient Securities Co Ltd 'H'	HSBC	(1.802)
(27.000)	Microport Cardioflow Medtech Corp	Citibank	1.461	152.000	Orient Securities Co Ltd 'H'	JP Morgan	(16.461)
(12.000)	Microport Cardioflow Medtech Corp	HSBC	928	(186.000)	Pacific Basin Shipping Ltd	Citibank	4.141
(10.000)	Microport Cardioflow Medtech Corp	JP Morgan	598	(10.000)	Pacific Basin Shipping Ltd	HSBC	479
(2.400)	Microport Scientific Corp	Citibank	498	(127.000)	Pacific Basin Shipping Ltd	JP Morgan	6.086
4.000	Minth Group Ltd	Citibank	(847)	(45.000)	Pacific Textiles Holdings Ltd	Citibank	1.117
2.000	Minth Group Ltd	HSBC	(646)	(54.000)	Pacific Textiles Holdings Ltd	HSBC	2.105
6.000	Minth Group Ltd	JP Morgan	(1.939)	(4.000)	Pacific Textiles Holdings Ltd	JP Morgan	156
4.000	MMG Ltd	Citibank	(125)	(26.000)	PCCW Ltd	Citibank	290
4.000	MMG Ltd	HSBC	(319)	(12.000)	Peijia Medical Ltd	Citibank	1.676
76.000	MMG Ltd	JP Morgan	(6.062)	21.000	People's Insurance Co Group of China Ltd 'H'	HSBC	(896)
4.000	Modern Dental Group Ltd	Citibank	(43)	57.000	People's Insurance Co Group of China Ltd 'H'	JP Morgan	(2.432)
5.000	Modern Dental Group Ltd	HSBC	(48)	5.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	JP Morgan	(7.241)
10.000	Modern Dental Group Ltd	JP Morgan	19	(127.000)	Postal Savings Bank of China Co Ltd 'H'	Citibank	3.066
4.000	Morimatsu International Holdings Co Ltd	Citibank	(630)	(106.000)	Postal Savings Bank of China Co Ltd 'H'	JP Morgan	8.260
2.000	Morimatsu International Holdings Co Ltd	HSBC	(389)	(38.000)	Power Assets Holdings Ltd	Citibank	6.097
35.000	Morimatsu International Holdings Co Ltd	JP Morgan	(6.816)	(9.000)	Power Assets Holdings Ltd	HSBC	4.902
3.500	MTR Corp Ltd	HSBC	(1.599)	(2.000)	Power Assets Holdings Ltd	JP Morgan	1.089
1.500	Nayuki Holdings Ltd	Citibank	(175)	13.000	Powerlong Commercial Management Holdings Ltd	Citibank	(444)
5.500	Nayuki Holdings Ltd	JP Morgan	(735)				
1.500	NetDragon Websoft Holdings Ltd	Citibank	(105)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Hong Kong suite</b>				<b>Hong Kong suite</b>			
14.500	Powerlong Commercial Management Holdings Ltd	HSBC	(1.086)	17.500	Shenzhen International Holdings Ltd	Citibank	(1.345)
5.500	Powerlong Commercial Management Holdings Ltd	JP Morgan	(640)	1.500	Shenzhen International Holdings Ltd	JP Morgan	(187)
35.000	Powerlong Real Estate Holdings Ltd	Citibank	(499)	8.000	Shenzhen Investment Ltd	Citibank	(125)
22.000	Powerlong Real Estate Holdings Ltd	HSBC	(865)	42.000	Shenzhen Investment Ltd	HSBC	(897)
74.000	Powerlong Real Estate Holdings Ltd	JP Morgan	(2.909)	5.400	Shenzhen Kstar Science And Technology Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(4.208)
2.700	PRADA SpA	Citibank	(2.346)	2.000	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(4.688)
3.700	PRADA SpA	HSBC	(2.337)	1.200	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	607
2.100	PRADA SpA	JP Morgan	(1.327)	50.900	Shenzhen Overseas Chinese Town Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(2.120)
(22.000)	Realord Group Holdings Ltd	Citibank	55	9.558	Shenzhen SC New Energy Technology Corp 'A'	Goldman Sachs	(16.110)
(14.000)	Realord Group Holdings Ltd	JP Morgan	73	10.400	Shenzhen YUTO Packaging Technology Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(3.417)
12.600	Risen Energy Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(1.614)	14.500	Shimao Group Holdings Ltd'	Citibank	(5.805)
48.000	Sa Sa International Holdings Ltd	Citibank	(1.979)	2.500	Shimao Group Holdings Ltd'	HSBC	(996)
94.000	Sa Sa International Holdings Ltd	HSBC	(4.044)	16.000	Shimao Group Holdings Ltd'	JP Morgan	2.638
22.000	Sa Sa International Holdings Ltd	JP Morgan	(947)	132.000	Shougang Fushan Resources Group Ltd	Citibank	(5.812)
2.400	Sands China Ltd	HSBC	(216)	8.000	Shougang Fushan Resources Group Ltd	HSBC	(352)
3.600	Sands China Ltd	JP Morgan	(324)	16.000	Shougang Fushan Resources Group Ltd	JP Morgan	(705)
(84.000)	Sany Heavy Equipment International Holdings Co Ltd	Citibank	6.858	21.500	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(1.258)
(3.000)	Sany Heavy Equipment International Holdings Co Ltd	JP Morgan	169	57.000	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd	Citibank	(301)
27.000	S-Enjoy Service Group Co Ltd	Citibank	(1.335)	77.000	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd	HSBC	(674)
15.000	S-Enjoy Service Group Co Ltd	HSBC	(1.739)	196.000	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd	JP Morgan	(1.716)
19.000	S-Enjoy Service Group Co Ltd	JP Morgan	(2.284)	(201.000)	Sino Biopharmaceutical Ltd	Citibank	7.111
13.400	SF Holding Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(7.843)	(4.000)	Sino Biopharmaceutical Ltd	HSBC	267
9.500	Shandong Gold Mining Co Ltd 'H'	JP Morgan	(3.455)	(8.000)	Sino Biopharmaceutical Ltd	JP Morgan	534
(61.200)	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd 'H'	Citibank	4.858	(41.810)	Sino Land Co Ltd	Citibank	1.380
(400)	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd 'H'	JP Morgan	96	(26.491)	Sino Land Co Ltd	HSBC	884
2.500	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd 'H'	Citibank	(172)	(399)	Sino Land Co Ltd	JP Morgan	13
1.500	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd 'H'	HSBC	(251)	12.000	Sinopec Engineering Group Co Ltd 'H'	Citibank	(761)
3.000	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd 'H'	JP Morgan	(502)	500	Sinopec Engineering Group Co Ltd 'H'	HSBC	(49)
(5.000)	Shanghai Fudan Microelectronics Group Co Ltd 'H'	Citibank	(8)	81.000	Sinopec Engineering Group Co Ltd 'H'	JP Morgan	(7.888)
(11.000)	Shanghai Fudan Microelectronics Group Co Ltd 'H'	JP Morgan	1.070	44.000	Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd 'H'	Citibank	(519)
200	Shanghai Haohai Biological Technology Co Ltd 'H'	Citibank	(145)	8.000	Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd 'H'	HSBC	(151)
100	Shanghai Haohai Biological Technology Co Ltd 'H'	HSBC	(89)	38.000	Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd 'H'	JP Morgan	(716)
800	Shanghai Haohai Biological Technology Co Ltd 'H'	JP Morgan	(713)	8.000	Sinopharm Group Co Ltd 'H'	Citibank	(1.326)
(6.900)	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd 'H'	Citibank	183	1.200	Sinopharm Group Co Ltd 'H'	HSBC	(268)
61.200	Shanxi Taigang Stainless Steel Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(2.304)	8.000	Sinopharm Group Co Ltd 'H'	JP Morgan	(1.790)
4.100	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	195	35.500	Sinotruk Hong Kong Ltd	Citibank	(4.266)
				12.000	Sinotruk Hong Kong Ltd	HSBC	(3.696)
				27.000	Sinotruk Hong Kong Ltd	JP Morgan	(10.875)
				(52.000)	SITC International Holdings Co Ltd	Citibank	(1.434)
				(1.000)	SITC International Holdings Co Ltd	HSBC	(8)
				(13.000)	SITC International Holdings Co Ltd	JP Morgan	(105)
				(415.000)	SJM Holdings Ltd	Citibank	15.097

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Hong Kong suite</b>				<b>Hong Kong suite</b>			
(7.500)	SJM Holdings Ltd	JP Morgan	544	(76.000)	Towngas Smart Energy Co Ltd	Citibank	3.268
(68.000)	Skyworth Group Ltd	Citibank	408	(14.000)	Towngas Smart Energy Co Ltd	JP Morgan	388
(22.000)	Skyworth Group Ltd	HSBC	149	(40.000)	TravelSky Technology Ltd 'H'	Citibank	2.381
(20.000)	Skyworth Group Ltd	JP Morgan	136	(1.000)	TravelSky Technology Ltd 'H'	HSBC	88
(96.000)	SMI Holding Group Ltd <sup>TM</sup>	Citibank	—	136.000	Truly International Holdings Ltd	Citibank	(1.069)
(216.000)	SMI Holding Group Ltd <sup>TM</sup>	JP Morgan	—	58.000	Truly International Holdings Ltd	HSBC	(1.024)
2.000	SSY Group Ltd	Citibank	(51)	94.000	Truly International Holdings Ltd	JP Morgan	(1.660)
8.000	SSY Group Ltd	HSBC	(348)	2.000	Tsingtao Brewery Co Ltd 'H'	Citibank	(2.141)
6.000	SSY Group Ltd	JP Morgan	(261)	2.000	Tsingtao Brewery Co Ltd 'H'	HSBC	(1.977)
22.000	Sun Art Retail Group Ltd	Citibank	(797)	6.000	Tsingtao Brewery Co Ltd 'H'	JP Morgan	(5.237)
19.000	Sun Art Retail Group Ltd	HSBC	(3.551)	2.000	Uni-President China Holdings Ltd	Citibank	(49)
132.500	Sun Art Retail Group Ltd	JP Morgan	(24.764)	12.000	Uni-President China Holdings Ltd	HSBC	(960)
(13.500)	Sun Hung Kai Properties Ltd	Citibank	8.076	3.000	Uni-President China Holdings Ltd	JP Morgan	(240)
(10.500)	Sun Hung Kai Properties Ltd	HSBC	13.408	(11.000)	United Co RUSAL International PJSC	Citibank	261
4.000	Sunac Services Holdings Ltd	Citibank	(114)	50.000	United Laboratories International Holdings Ltd	Citibank	2.479
6.000	Sunac Services Holdings Ltd	HSBC	(117)	8.000	United Laboratories International Holdings Ltd	HSBC	(69)
9.000	Sunac Services Holdings Ltd	JP Morgan	(753)	72.000	United Laboratories International Holdings Ltd	JP Morgan	(624)
(51.000)	SUNeVision Holdings Ltd	Citibank	701	(1.000)	Value Partners Group Ltd	Citibank	9
2.000	Sungrow Power Supply Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(2.556)	(17.000)	Value Partners Group Ltd	HSBC	988
1.400	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	Citibank	(1.474)	(20.000)	Value Partners Group Ltd	JP Morgan	1.163
2.300	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	HSBC	(2.599)	(26.500)	Venus MedTech Hangzhou Inc 'H'	Citibank	4.314
2.100	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	JP Morgan	(2.374)	(4.000)	Venus MedTech Hangzhou Inc 'H'	JP Morgan	1.548
31.600	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	1.639	(22.000)	Vinda International Holdings Ltd	Citibank	5.046
960	Suzhou Maxwell Technologies Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(2.554)	2.000	Vitasoy International Holdings Ltd	Citibank	(93)
1.000	Swire Pacific Ltd 'A'	Citibank	(543)	(1.000.000)	Viva Goods Company Ltd	Citibank	13.055
1.500	Swire Pacific Ltd 'A'	JP Morgan	(1.808)	(40.000)	Viva Goods Company Ltd	JP Morgan	856
35.000	Swire Properties Ltd	Citibank	(6.818)	(37.000)	Vobile Group Ltd	Citibank	1.249
25.600	Swire Properties Ltd	HSBC	(8.340)	(149.000)	Vobile Group Ltd	JP Morgan	13.406
24.200	Swire Properties Ltd	JP Morgan	(7.887)	6.800	Wanda Film Holding Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(2.104)
(75.000)	SY Holdings Group Ltd	Citibank	4.127	(15.000)	Want Want China Holdings Ltd	Citibank	(78)
(7.000)	SY Holdings Group Ltd	JP Morgan	375	(49.000)	Weichai Power Co Ltd 'H'	Citibank	6.886
14.000	TCL Electronics Holdings Ltd	Citibank	(476)	(8.000)	Weichai Power Co Ltd 'H'	JP Morgan	2.673
(2.000)	Techtronic Industries Co Ltd	Citibank	1.683	(2.600)	Weilong Delicious Global Holdings Ltd	Citibank	241
2.300	Tencent Holdings Ltd	Citibank	(8.869)	(1.800)	Weilong Delicious Global Holdings Ltd	JP Morgan	164
2.000	Tencent Holdings Ltd	HSBC	(6.782)	(55.000)	Weimob Inc	JP Morgan	2.199
3.000	Tencent Holdings Ltd	JP Morgan	(11.340)	(508.000)	West China Cement Ltd	Citibank	10.490
(540.000)	Theme International Holdings Ltd	Citibank	4.257	(44.000)	West China Cement Ltd	JP Morgan	1.001
(24.000)	Tianjin Capital Environmental Protection Group Co Ltd 'H'	JP Morgan	810	23.500	WH Group Ltd	Citibank	(713)
4.000	Tianneng Power International Ltd	Citibank	(796)	19.000	WH Group Ltd	HSBC	(854)
2.000	Tianneng Power International Ltd	HSBC	(317)	50.500	WH Group Ltd	JP Morgan	(2.271)
62.000	Tianneng Power International Ltd	JP Morgan	(9.832)	3.000	Wharf Holdings Ltd	Citibank	(295)
(6.000)	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	Citibank	584	2.000	Wharf Holdings Ltd	HSBC	(375)
(10.000)	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	JP Morgan	2.319	5.000	Wharf Holdings Ltd	JP Morgan	(938)
1.000	Tong Ren Tang Technologies Co Ltd 'H'	HSBC	(206)	(22.000)	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	Citibank	4.977
1.000	Tong Ren Tang Technologies Co Ltd 'H'	JP Morgan	(206)	(3.000)	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	JP Morgan	1.255
(60.000)	Topsports International Holdings Ltd	Citibank	5.991	8.800	Wuliangye Yibin Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(18.946)
(15.000)	Topsports International Holdings Ltd	HSBC	1.374	536	WuXi AppTec Co Ltd 'H'	Citibank	(354)
(1.000)	Topsports International Holdings Ltd	JP Morgan	92				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Hong Kong suite</b>				<b>Hong Kong suite</b>			
60	WuXi AppTec Co Ltd 'H'	HSBC	(53)	22.070	Zhejiang Jingsheng		
80	WuXi AppTec Co Ltd 'H'	JP Morgan	(70)		Mechanical & Electrical		
(1.000)	Wuxi Biologics Cayman Inc	Citibank	585		Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(11.242)
(1.000)	Wuxi Biologics Cayman Inc	HSBC	927	13.600	Zhengzhou Coal Mining		
(500)	Wuxi Biologics Cayman Inc	JP Morgan	464		Machinery Group Co		
4.200	XD Inc	Citibank	(718)		Ltd 'H'	Citibank	(1.828)
54.000	Xiabuxiabu Catering			3.400	Zhengzhou Coal Mining		
	Management China				Machinery Group Co		
	Holdings Co Ltd	Citibank	(4.818)	2.400	Zhengzhou Coal Mining	HSBC	(597)
47.500	Xiabuxiabu Catering				Machinery Group Co		
	Management China				Ltd 'H'	JP Morgan	(371)
	Holdings Co Ltd	HSBC	(4.851)	(15.800)	ZhongAn Online P&C		
39.500	Xiabuxiabu Catering				Insurance Co Ltd 'H'	Citibank	5.030
	Management China			(11.400)	ZhongAn Online P&C		
	Holdings Co Ltd	JP Morgan	(4.230)		Insurance Co Ltd 'H'	HSBC	5.608
(68.000)	Xiaomi Corp 'B'	Citibank	5.552	(24.500)	Zhongsheng Group		
(3.200)	Xiaomi Corp 'B'	JP Morgan	474		Holdings Ltd	Citibank	12.694
(29.200)	Xinte Energy Co Ltd 'H'	Citibank	1.082	(4.000)	Zhongsheng Group		
(1.600)	Xinte Energy Co Ltd 'H'	HSBC	581		Holdings Ltd	HSBC	2.573
(366.429)	Xinyi Energy Holdings Ltd	Citibank	4.593	(152.000)	Zhou Hei Ya International		
(75.236)	Xinyi Energy Holdings Ltd	HSBC	(249)		Holdings Co Ltd	Citibank	7.880
(109.000)	Xinyi Glass Holdings Ltd	Citibank	7.815	(4.500)	Zhou Hei Ya International		
(1.000)	Xinyi Glass Holdings Ltd	HSBC	296		Holdings Co Ltd	JP Morgan	232
(25.000)	Xinyi Glass Holdings Ltd	JP Morgan	7.391	81.954	Zoomlion Heavy Industry		
(1.600)	XPeng Inc 'A'	Citibank	1.157		Science and Technology		
(2.100)	XPeng Inc 'A'	JP Morgan	2.755		Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(2.500)
8.500	Xtep International			2.000	Zoomlion Heavy Industry		
	Holdings Ltd	HSBC	(1.436)		Science and Technology		
500	Yangtze Optical Fibre &				Co Ltd 'H'	Citibank	(86)
	Cable Joint Stock Ltd			1.800	Zoomlion Heavy Industry		
	Co 'H'	Citibank	(24)		Science and Technology		
1.600	Yeahka Ltd	Citibank	(273)	64.600	Co Ltd 'H'	HSBC	(216)
400	Yeahka Ltd	HSBC	(57)		Zoomlion Heavy Industry		
(28.600)	YiChang HEC ChangJiang				Science and Technology		
	Pharmaceutical Co Ltd 'H'	Citibank	701	200	Co Ltd 'H'	JP Morgan	(7.768)
(1.000)	YiChang HEC ChangJiang				ZTE Corp 'H'	JP Morgan	(1)
	Pharmaceutical Co Ltd 'H'	JP Morgan	52				(387.224)
(3.000)	Yihai International Holding						
	Ltd	Citibank	534				
(87.000)	Youyuan International						
	Holdings Ltd'	Citibank	2.450	1.045.000	<b>Indonésie</b>		
(38.000)	Youyuan International				Ace Hardware Indonesia		
	Holdings Ltd'	JP Morgan	(189)		Tbk PT	Citibank	179
12.500	Yue Yuen Industrial			161.000	Ace Hardware Indonesia		
	Holdings Ltd	Citibank	(2.042)		Tbk PT	HSBC	1.181
14.000	Yue Yuen Industrial			1.385.000	Ace Hardware Indonesia		
	Holdings Ltd	HSBC	(3.598)		Tbk PT	JP Morgan	7.798
7.000	Yue Yuen Industrial			1.107.100	AKR Corporindo Tbk PT	Citibank	67
	Holdings Ltd	JP Morgan	(1.823)	254.100	AKR Corporindo Tbk PT	HSBC	(2.877)
176.000	Yuexiu (REIT)	Citibank	(526)	1.223.900	AKR Corporindo Tbk PT	JP Morgan	(14.069)
46.000	Yuexiu (REIT)	HSBC	(859)	296.600	Bank Central Asia Tbk PT	Citibank	(207)
137.000	Yuexiu (REIT)	JP Morgan	(2.562)	187.400	Bank Central Asia Tbk PT	HSBC	(1.595)
8.000	Yuexiu Transport			414.300	Bank Central Asia Tbk PT	JP Morgan	(3.957)
	Infrastructure Ltd	HSBC	(788)	22.000	Bank Mandiri Persero Tbk		
10.000	Yuexiu Transport				PT	HSBC	(258)
	Infrastructure Ltd	JP Morgan	(986)	(40.100)	Bank Negara Indonesia		
11.200	Zangge Mining Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(3.333)		Persero Tbk PT	JP Morgan	793
2.500	Zhaojin Mining Industry Co			61.200	Bank Rakyat Indonesia		
	Ltd 'H'	Citibank	(26)		Persero Tbk PT	Citibank	464
2.500	Zhaojin Mining Industry Co			81.700	Bank Rakyat Indonesia		
	Ltd 'H'	HSBC	(822)		Persero Tbk PT	HSBC	2.040
38.500	Zhaojin Mining Industry Co			57.700	Bank Rakyat Indonesia		
	Ltd 'H'	JP Morgan	(12.661)		Persero Tbk PT	JP Morgan	1.407
12.000	Zhejiang Expressway Co			3.100	Bank Tabungan Negara		
	Ltd 'H'	Citibank	(998)		Persero Tbk PT	Citibank	(8)
14.000	Zhejiang Expressway Co			14.100	Bank Tabungan Negara		
	Ltd 'H'	HSBC	(1.337)		Persero Tbk PT	HSBC	39
6.000	Zhejiang Expressway Co			223.900	Bank Tabungan Negara		
	Ltd 'H'	JP Morgan	(573)	(672.534)	Persero Tbk PT	JP Morgan	581
					Barito Pacific Tbk PT	JP Morgan	3.482

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
	<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>		
500	Anycolor Inc	JP Morgan	1.687	1.100	Bell System24 Holdings Inc	HSBC	(332)
(1.300)	AOKI Holdings Inc	Citibank	403	1.800	Bell System24 Holdings Inc	JP Morgan	(339)
(4.800)	AOKI Holdings Inc	HSBC	5.584	(1.500)	Belluna Co Ltd	Citibank	657
(600)	AOKI Holdings Inc	JP Morgan	730	(5.800)	Belluna Co Ltd	HSBC	2.141
(1.100)	Aoyama Trading Co Ltd	Citibank	(852)	(6.500)	Belluna Co Ltd	JP Morgan	3.150
(2.400)	Aozora Bank Ltd	JP Morgan	(114)	8.600	Benesse Holdings Inc	Citibank	(12.617)
900	Arata Corp	Citibank	(1.145)	3.900	Benesse Holdings Inc	HSBC	(7.848)
300	Arata Corp	HSBC	5	100	Bengo4.com Inc	HSBC	47
2.100	Arata Corp	JP Morgan	(92)	100	Bengo4.com Inc	JP Morgan	123
7.400	Arcland Service Holdings Co Ltd	Citibank	(2.350)	600	Bridgestone Corp	Citibank	(636)
(6.600)	ARCLANDS Corp	JP Morgan	991	2.300	Bridgestone Corp	HSBC	(351)
3.500	Arcs Co Ltd	Citibank	(6.069)	4.700	Bridgestone Corp	JP Morgan	(2.394)
(100)	Argo Graphics Inc	Citibank	135	(3.900)	Brother Industries Ltd	Citibank	2.610
(1.400)	Ariake Japan Co Ltd	Citibank	6.527	(2.200)	Brother Industries Ltd	HSBC	943
(1.600)	Ariake Japan Co Ltd	HSBC	8.009	(2.500)	Brother Industries Ltd	JP Morgan	1.188
(800)	Ariake Japan Co Ltd	JP Morgan	4.076	15.500	Bunka Shutter Co Ltd	Citibank	(8.565)
(1.400)	Aruhi Corp	Citibank	162	8.700	Bunka Shutter Co Ltd	HSBC	(6.017)
(1.300)	Aruhi Corp	JP Morgan	282	5.600	Bunka Shutter Co Ltd	JP Morgan	(3.868)
(900)	As One Corp	JP Morgan	2.841	(2.000)	Bushiroad Inc	Citibank	1.893
(1.600)	Asahi Group Holdings Ltd	Citibank	2.945	(1.000)	Bushiroad Inc	JP Morgan	582
(700)	Asahi Group Holdings Ltd	HSBC	166	(400)	C Uyemura & Co Ltd	HSBC	(68)
(3.700)	Asahi Group Holdings Ltd	JP Morgan	5.357	(1.300)	Calbee Inc	Citibank	1.245
(500)	Asahi Holdings Inc	Citibank	603	(400)	Calbee Inc	HSBC	1.178
(2.700)	Asahi Holdings Inc	HSBC	2.962	(900)	Calbee Inc	JP Morgan	2.385
(300)	Asahi Holdings Inc	JP Morgan	395	4.600	Canon Inc	Citibank	(1.248)
(300)	Asahi Intecc Co Ltd	Citibank	527	2.700	Canon Inc	HSBC	1.651
(2.500)	Asahi Intecc Co Ltd	HSBC	(702)	700	Canon Inc	JP Morgan	644
(300)	Asahi Intecc Co Ltd	JP Morgan	(85)	900	Canon Marketing Japan Inc	Citibank	(633)
5.500	Asahi Kasei Corp	Citibank	(1.310)	1.700	Canon Marketing Japan Inc	HSBC	(1.191)
5.100	Asahi Kasei Corp	HSBC	(1.248)	2.000	Canon Marketing Japan Inc	JP Morgan	(1.396)
9.100	Asahi Kasei Corp	JP Morgan	(1.131)	(3.000)	Carenet Inc	Citibank	642
(700)	ASAHI YUKIZAI Corp	Citibank	(829)	(500)	Carenet Inc	JP Morgan	414
(500)	ASAHI YUKIZAI Corp	HSBC	(1.169)	4.600	Casio Computer Co Ltd	HSBC	(7.085)
(100)	ASAHI YUKIZAI Corp	JP Morgan	(230)	1.700	Casio Computer Co Ltd	JP Morgan	(2.616)
(1.200)	Asanuma Corp	Citibank	1.234	1.400	Cawachi Ltd	Citibank	(892)
(1.500)	Asanuma Corp	HSBC	1.642	3.100	Cawachi Ltd	JP Morgan	(3.245)
(3.200)	Asanuma Corp	JP Morgan	3.494	400	CellSource Co Ltd	HSBC	(407)
2.400	Asics Corp	Citibank	(3.081)	300	CellSource Co Ltd	JP Morgan	(305)
1.700	Asics Corp	HSBC	(486)	600	Central Glass Co Ltd	Citibank	144
900	Asics Corp	JP Morgan	(2.134)	1.600	Central Glass Co Ltd	HSBC	(423)
(2.000)	ASKUL Corp	Citibank	1.523	2.300	Central Glass Co Ltd	JP Morgan	(648)
(1.000)	ASKUL Corp	HSBC	186	600	Central Japan Railway Co	Citibank	(2.728)
(600)	ASKUL Corp	JP Morgan	111	900	Central Japan Railway Co	HSBC	(1.314)
2.500	Astellas Pharma Inc	Citibank	(2.505)	1.600	Central Japan Railway Co	JP Morgan	(8.946)
11.000	Astellas Pharma Inc	JP Morgan	3.133	(2.200)	Change Holdings Inc	Citibank	1.109
(8.400)	Atom Corp	Citibank	1.506	(300)	Charm Care Corp KK	Citibank	(94)
(5.400)	Atom Corp	HSBC	1.849	(300)	Charm Care Corp KK	JP Morgan	(132)
(17.400)	Atom Corp	JP Morgan	5.946	4.300	Chiba Bank Ltd	Citibank	(794)
1.000	Autobacs Seven Co Ltd	Citibank	(257)	4.400	Chiba Bank Ltd	HSBC	(876)
2.600	Autobacs Seven Co Ltd	HSBC	(1.253)	1.900	Chiba Bank Ltd	JP Morgan	(377)
600	Autobacs Seven Co Ltd	JP Morgan	(452)	(5.400)	Chiyoda Corp	JP Morgan	1.375
(2.600)	Avex Inc	Citibank	2.185	2.800	Chubu Shiryō Co Ltd	Citibank	(1.311)
(900)	Avex Inc	HSBC	703	8.400	Chubu Shiryō Co Ltd	JP Morgan	(3.847)
(500)	Avex Inc	JP Morgan	390	(6.800)	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	Citibank	9
4.000	Awa Bank Ltd	Citibank	(3.391)	(800)	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	HSBC	156
2.100	Awa Bank Ltd	HSBC	(1.583)	(1.600)	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	125
900	Awa Bank Ltd	JP Morgan	(677)	700	Chugin Financial Group Inc	HSBC	(371)
500	AZ-COM MARUWA Holdings Inc	Citibank	(392)	3.800	Chugoku Marine Paints Ltd	HSBC	(2.123)
700	AZ-COM MARUWA Holdings Inc	HSBC	35	8.600	Chugoku Marine Paints Ltd	JP Morgan	(10.661)
(3.400)	Bandai Namco Holdings Inc	HSBC	(1.176)	21.000	Citizen Watch Co Ltd	Citibank	4.540
(200)	Bank of Kyoto Ltd	Citibank	433	6.100	Citizen Watch Co Ltd	HSBC	3.018
(1.100)	Bank of Kyoto Ltd	HSBC	1.945	2.900	Citizen Watch Co Ltd	JP Morgan	1.315
(400)	Bank of Kyoto Ltd	JP Morgan	876	(400)	CKD Corp	Citibank	108
(600)	Bank of Nagoya Ltd	HSBC	587	(800)	CKD Corp	HSBC	(187)
100	Base Co Ltd	JP Morgan	(561)	(1.800)	CKD Corp	JP Morgan	249
100	BayCurrent Consulting Inc	HSBC	9	5.400	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	Citibank	(3.983)
6.000	Bell System24 Holdings Inc	Citibank	(1.563)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
5.300	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	HSBC	26	(100)	Daiki Aluminium Industry Co Ltd	HSBC	148
4.800	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	JP Morgan	30	(3.600)	Daiki Aluminium Industry Co Ltd	JP Morgan	5.309
(12.500)	COLOPL Inc	Citibank	2.540	(400)	Daikin Industries Ltd	Citibank	5.109
(2.600)	Colowide Co Ltd	Citibank	2.772	(400)	Daikin Industries Ltd	HSBC	3.466
(1.000)	Colowide Co Ltd	JP Morgan	1.510	(600)	Daikin Industries Ltd	JP Morgan	(580)
3	Comforia Residential Inc (REIT)	JP Morgan	(294)	(100)	Daikokutenbussan Co Ltd	JP Morgan	346
2.500	COMSYS Holdings Corp	Citibank	(3.389)	(2.900)	Daio Paper Corp	Citibank	845
5.700	COMSYS Holdings Corp™	HSBC	—	(9.700)	Daio Paper Corp	HSBC	9.073
1.000	COMSYS Holdings Corp	JP Morgan	2	(11.800)	Daio Paper Corp	JP Morgan	11.085
20.400	Concordia Financial Group Ltd	Citibank	(882)	(1.400)	Daiseiki Co Ltd	Citibank	5.311
14.000	Concordia Financial Group Ltd	HSBC	1.519	(700)	Daiseiki Co Ltd	HSBC	3.306
15.700	Concordia Financial Group Ltd	JP Morgan	1.711	(200)	Daiseiki Co Ltd	JP Morgan	431
(400)	Cosmos Pharmaceutical Corp	Citibank	4.005	(2.200)	Daishinku Corp	Citibank	827
(200)	Cosmos Pharmaceutical Corp	HSBC	1.201	(10.500)	Daishinku Corp	JP Morgan	5.258
(800)	Cosmos Pharmaceutical Corp	JP Morgan	6.033	700	Daito Trust Construction Co Ltd	Citibank	(3.605)
3.200	Cover Corp	Citibank	(1.906)	500	Daito Trust Construction Co Ltd	HSBC	(2.152)
2.800	Cover Corp	JP Morgan	888	100	Daito Trust Construction Co Ltd	JP Morgan	(406)
(89)	CRE Logistics Inc (REIT)	Citibank	887	1.900	Daiwa House Industry Co Ltd	JP Morgan	621
(10)	CRE Logistics Inc (REIT)	HSBC	189	(10)	Daiwa House Investment Corp (REIT)	Citibank	533
(75)	CRE Logistics Inc (REIT)	JP Morgan	706	(5)	Daiwa House Investment Corp (REIT)	HSBC	394
(9.100)	Create Restaurants Holdings Inc	Citibank	2.345	(10)	Daiwa House Investment Corp (REIT)	JP Morgan	789
(3.600)	Create Restaurants Holdings Inc	HSBC	1.075	3	Daiwa Office Investment Corp (REIT)	Citibank	(296)
1.300	Create SD Holdings Co Ltd	Citibank	(2.789)	7	Daiwa Office Investment Corp (REIT)	HSBC	(1.810)
200	Create SD Holdings Co Ltd	HSBC	(143)	11	Daiwa Office Investment Corp (REIT)	JP Morgan	(2.838)
2.900	Create SD Holdings Co Ltd	JP Morgan	(2.071)	(24.600)	Daiwa Securities Group Inc	JP Morgan	3.976
(2.600)	Credit Saison Co Ltd	Citibank	845	(21)	Daiwa Securities Living Investments Corp (REIT)	Citibank	(339)
(600)	Credit Saison Co Ltd	JP Morgan	129	(86)	Daiwa Securities Living Investments Corp (REIT)	HSBC	887
2.400	Creek & River Co Ltd	Citibank	(3.375)	(10.300)	DCM Holdings Co Ltd	Citibank	7.232
900	Creek & River Co Ltd	HSBC	(1.615)	(4.300)	DCM Holdings Co Ltd	HSBC	5.077
1.900	Creek & River Co Ltd	JP Morgan	(3.383)	(3.300)	DCM Holdings Co Ltd	JP Morgan	3.892
500	Curves Holdings Co Ltd	Citibank	(244)	(3.000)	DeNA Co Ltd	Citibank	3.768
1.100	Curves Holdings Co Ltd	HSBC	(176)	(3.700)	DeNA Co Ltd	HSBC	3.909
11.900	CyberAgent Inc	Citibank	(3.246)	(19.200)	DeNA Co Ltd	JP Morgan	28.760
2.400	CyberAgent Inc	HSBC	(1.193)	1.400	Denka Co Ltd	Citibank	(1.709)
2.200	CyberAgent Inc	JP Morgan	(2.987)	3.100	Denka Co Ltd	HSBC	(4.342)
(10.600)	CYBERDYNE Inc	Citibank	(1.622)	10.200	Denka Co Ltd	JP Morgan	(15.458)
(1.500)	CYBERDYNE Inc	HSBC	(87)	(1.000)	Denso Corp	HSBC	374
(35.400)	CYBERDYNE Inc	JP Morgan	(2.083)	(2.800)	Denso Corp	JP Morgan	(2.653)
(1.700)	Dai Nippon Printing Co Ltd	JP Morgan	1.001	(400)	Dentsu Group Inc	HSBC	1.569
500	Daido Steel Co Ltd	HSBC	(565)	(2.800)	Dentsu Group Inc	JP Morgan	10.969
100	Daido Steel Co Ltd	JP Morgan	(177)	(600)	Descente Ltd	Citibank	1.910
(200)	Daiei Kankyo Co Ltd	Citibank	46	(100)	Descente Ltd	HSBC	530
(3.500)	Daiei Kankyo Co Ltd	JP Morgan	(1.072)	(900)	Descente Ltd	JP Morgan	4.767
(1.000)	Daifuku Co Ltd	Citibank	73	(1.700)	Dexerials Corp	Citibank	(2.505)
(1.000)	Daifuku Co Ltd	JP Morgan	111	(1.000)	Dexerials Corp	HSBC	(2.643)
(1.300)	Daiho Corp	Citibank	1.434	(600)	Dexerials Corp	JP Morgan	(1.693)
(700)	Daiho Corp	HSBC	1.859	(1.800)	DIC Corp	Citibank	1.401
(500)	Daiho Corp	JP Morgan	1.329	(3.300)	DIC Corp	HSBC	2.857
500	Dai-ichi Life Holdings Inc	Citibank	(637)	(5.800)	DIC Corp	JP Morgan	3.231
600	Dai-ichi Life Holdings Inc	HSBC	(924)	1.700	Digital Arts Inc	Citibank	2.419
2.700	Dai-ichi Life Holdings Inc	JP Morgan	(3.800)	900	Digital Arts Inc	HSBC	1.178
1.400	Daichi Sankyo Co Ltd	Citibank	(4.167)	900	Digital Arts Inc	JP Morgan	276
1.000	Daichi Sankyo Co Ltd	JP Morgan	(1.478)	(1.600)	Digital Garage Inc	JP Morgan	12.324
(3.900)	Daichikoshu Co Ltd	Citibank	2.648	2.200	Direct Marketing MiX Inc	Citibank	(4.529)
(2.700)	Daichikoshu Co Ltd	HSBC	2.919	1.400	Direct Marketing MiX Inc	HSBC	(3.277)
(4.500)	Daichikoshu Co Ltd	JP Morgan	5.217	1.100	Direct Marketing MiX Inc	JP Morgan	(2.227)
1.500	Daiken Corp	Citibank	(1.383)				
(2.500)	Daiki Aluminium Industry Co Ltd	Citibank	1.399				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
3.400	DMG Mori Co Ltd	Citibank	77	(6)	Frontier Real Estate		
2.200	DMG Mori Co Ltd	HSBC	1.071		Investment Corp (REIT)	HSBC	516
1.000	DMG Mori Co Ltd	JP Morgan	159	(15)	Frontier Real Estate		
2.100	Doshisha Co Ltd	Citibank	(1.829)		Investment Corp (REIT)	JP Morgan	1.283
2.300	Doshisha Co Ltd	JP Morgan	(1.577)	(400)	Fudo Tetra Corp	HSBC	328
3.400	Doutor Nichires Holdings Co Ltd	Citibank	(2.776)	(2.100)	Fudo Tetra Corp	JP Morgan	1.719
1.000	Doutor Nichires Holdings Co Ltd	HSBC	(1.232)	(2.100)	Fuji Co Ltd	Citibank	1.326
900	Doutor Nichires Holdings Co Ltd	JP Morgan	(1.107)	(400)	Fuji Co Ltd	JP Morgan	260
200	Dowa Holdings Co Ltd	Citibank	(576)	2.000	Fuji Electric Co Ltd	Citibank	(5.766)
400	Dowa Holdings Co Ltd	HSBC	(1.698)	2.000	Fuji Electric Co Ltd	HSBC	213
400	DTS Corp	Citibank	(53)	700	Fuji Electric Co Ltd	JP Morgan	1.086
100	DTS Corp	HSBC	24	(800)	Fuji Kyuko Co Ltd	Citibank	2.298
2.700	DTS Corp	JP Morgan	2.453	(1.000)	Fuji Kyuko Co Ltd	HSBC	1.745
(300)	Duskin Co Ltd	HSBC	859	(900)	Fuji Kyuko Co Ltd	JP Morgan	1.566
(100)	DyDo Group Holdings Inc	HSBC	147	1.500	Fuji Media Holdings Inc	HSBC	(176)
(3.600)	East Japan Railway Co	JP Morgan	13.292	400	Fuji Media Holdings Inc	JP Morgan	(119)
(400)	Ebara Corp	Citibank	272	(500)	Fuji Oil Holdings Inc	Citibank	466
(2.200)	Ebara Corp	HSBC	(560)	3.200	Fuji Seal International Inc	Citibank	(3.355)
(600)	Ebara Corp	JP Morgan	(156)	2.200	Fuji Seal International Inc	HSBC	(1.607)
(1.900)	EDION Corp	HSBC	723	7.700	Fuji Seal International Inc	JP Morgan	(6.334)
(800)	EDION Corp	JP Morgan	295	(1.100)	Fuji Soft Inc	JP Morgan	(1.486)
1.600	eGuarantee Inc	Citibank	(877)	3.000	Fujicco Co Ltd	Citibank	(1.828)
1.300	eGuarantee Inc	HSBC	(1.362)	1.400	Fujicco Co Ltd	JP Morgan	(1.341)
1.700	eGuarantee Inc	JP Morgan	(1.524)	300	FUJIFILM Holdings Corp	Citibank	268
400	Eisai Co Ltd	JP Morgan	1.123	800	FUJIFILM Holdings Corp	HSBC	5.998
(1.000)	Eizo Corp	Citibank	1.227	1.400	Fujikura Ltd	Citibank	664
(1.200)	Eizo Corp	HSBC	(1.380)	2.800	Fujikura Ltd	HSBC	2.943
(1.000)	Eizo Corp	JP Morgan	(1.148)	2.300	Fujikura Ltd	JP Morgan	2.419
700	Elan Corp	Citibank	(489)	(300)	Fujimi Inc	HSBC	(1.405)
400	Elan Corp	HSBC	(212)	(800)	Fujimi Inc	JP Morgan	(8.438)
3.400	Elecom Co Ltd	Citibank	1.819	3.000	Fujimori Kogyo Co Ltd	Citibank	(125)
2.400	Elecom Co Ltd	HSBC	2.062	1.200	Fujimori Kogyo Co Ltd	JP Morgan	605
500	Elecom Co Ltd	JP Morgan	430	(8.600)	Fujio Food Group Inc	Citibank	1.422
(1.100)	en Japan Inc	Citibank	1.665	(11.400)	Fujio Food Group Inc	JP Morgan	1.004
(1.300)	en Japan Inc	HSBC	1.598	(400)	Fujitec Co Ltd	Citibank	782
(1.400)	en Japan Inc	JP Morgan	2.141	(2.500)	Fujitec Co Ltd	JP Morgan	5.089
(13.600)	ENEOS Holdings Inc	HSBC	3.377	1.400	Fujitsu General Ltd	Citibank	(1.651)
(9.000)	ENEOS Holdings Inc	JP Morgan	2.231	1.000	Fujitsu General Ltd	HSBC	(2.250)
(100)	ES-Con Japan Ltd	Citibank	(3)	2.900	Fujitsu General Ltd	JP Morgan	(2.346)
(10.400)	ES-Con Japan Ltd	HSBC	9.415	200	Fujitsu Ltd	HSBC	(1.413)
(9.900)	ES-Con Japan Ltd	JP Morgan	8.975	900	Fujitsu Ltd	JP Morgan	(6.347)
(10.900)	euglena Co Ltd	Citibank	(282)	(300)	Fujiya Co Ltd	Citibank	198
(4.400)	euglena Co Ltd	HSBC	979	800	Fukui Computer Holdings Inc	Citibank	(1.195)
(1.900)	euglena Co Ltd	JP Morgan	327	300	Fukui Computer Holdings Inc	HSBC	(363)
(2.800)	ExaWizards Inc	JP Morgan	(2.589)	400	Fukui Computer Holdings Inc	JP Morgan	(156)
1.100	Ezaki Glico Co Ltd	Citibank	(1.165)	500	Fukuoka Financial Group Inc	Citibank	(312)
4.500	Ezaki Glico Co Ltd	JP Morgan	555	2.700	Fukuoka Financial Group Inc	HSBC	(300)
1.000	Fancl Corp	HSBC	(675)	4.400	Fukuoka Financial Group Inc	JP Morgan	(45)
1.300	Fancl Corp	JP Morgan	(918)	(300)	Fukushima Galilei Co Ltd	Citibank	428
5.800	FANUC Corp	Citibank	(2.423)	(1.400)	Fukushima Galilei Co Ltd	HSBC	594
200	FANUC Corp	HSBC	89	(700)	Fukushima Galilei Co Ltd	JP Morgan	1.841
2.700	FANUC Corp	JP Morgan	693	(1.000)	Fukuyama Transporting Co Ltd	Citibank	2.653
600	Fast Fitness Japan Inc	Citibank	(585)	(300)	Fukuyama Transporting Co Ltd	HSBC	791
200	Fast Fitness Japan Inc	HSBC	(763)	(400)	Fukuyama Transporting Co Ltd	JP Morgan	568
600	Fast Fitness Japan Inc	JP Morgan	(2.287)	2.900	FULLCAST Holdings Co Ltd	Citibank	(5.783)
26.400	FCC Co Ltd	Citibank	(20.094)	3.100	FULLCAST Holdings Co Ltd	JP Morgan	(6.310)
2.000	FCC Co Ltd	JP Morgan	(914)	9.800	Funai Soken Holdings Inc	Citibank	(4.761)
(2.600)	Ferrotec Holdings Corp	Citibank	(1.330)	7.200	Funai Soken Holdings Inc	JP Morgan	(4.237)
(3.000)	Ferrotec Holdings Corp	JP Morgan	(3.303)	(100)	Furukawa Battery Co Ltd	HSBC	90
(1.000)	Food & Life Cos Ltd	Citibank	1.483	(400)	Furukawa Battery Co Ltd	JP Morgan	360
(300)	Food & Life Cos Ltd	HSBC	375	(500)	Furukawa Electric Co Ltd	HSBC	867
(1.400)	Food & Life Cos Ltd	JP Morgan	1.747				
300	FP Corp	JP Morgan	(733)				
100	FP Partner Inc	JP Morgan	639				
(1.000)	Freee KK	JP Morgan	3.068				
(4)	Frontier Real Estate Investment Corp (REIT)	Citibank	34				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(1.700)	Furukawa Electric Co Ltd	JP Morgan	2.943	(1.300)	Haseko Corp	Citibank	819
(200)	Furuya Metal Co Ltd	Citibank	(115)	(11.000)	Haseko Corp	HSBC	8.805
(200)	Furuya Metal Co Ltd	HSBC	22	(3.600)	Haseko Corp	JP Morgan	2.426
(900)	Furuya Metal Co Ltd	JP Morgan	91	(3.000)	Heiwa Corp	Citibank	6.695
900	Future Corp	Citibank	(375)	(300)	Heiwa Corp	HSBC	989
2.900	Future Corp	HSBC	(206)	(2.700)	Heiwa Corp	JP Morgan	8.898
(1.400)	Fuyo General Lease Co Ltd	Citibank	5.417	100	Heiwa Real Estate Co Ltd	Citibank	(294)
(300)	Fuyo General Lease Co Ltd	JP Morgan	579	500	Heiwa Real Estate Co Ltd	JP Morgan	(1.328)
500	Geo Holdings Corp	Citibank	(560)	(24)	Heiwa Real Estate Inc		
400	Geo Holdings Corp	HSBC	(474)		(REIT)	HSBC	2.332
(1.700)	giftee Inc	Citibank	4.431	(60)	Heiwa Real Estate Inc		
(1.000)	giftee Inc	JP Morgan	3.546		(REIT)	JP Morgan	5.614
2.700	Giken Ltd	Citibank	(3.223)	1.400	Heiwado Co Ltd	HSBC	(883)
1.100	Giken Ltd	HSBC	(2.244)	1.500	Heiwado Co Ltd	JP Morgan	(943)
1.100	Giken Ltd	JP Morgan	(2.275)	2.200	Hiday Hidaka Corp	Citibank	(1.142)
200	Glory Ltd	Citibank	(390)	400	Hiday Hidaka Corp	HSBC	(324)
200	Glory Ltd	HSBC	(74)	1.200	Hiday Hidaka Corp	JP Morgan	(970)
1.900	Glory Ltd	JP Morgan	(3.965)	2.600	Hino Motors Ltd	Citibank	617
(13)	GLP J-Reit (REIT)	Citibank	344	100	Hioki EE Corp	Citibank	(515)
(92)	GLP J-Reit (REIT)	HSBC	8.439	300	Hioki EE Corp	HSBC	(971)
(144)	GLP J-Reit (REIT)	JP Morgan	13.035	(1.800)	Hirata Corp	JP Morgan	1.510
(3.900)	GMO Financial Holdings Inc	Citibank	(68)	(3.000)	Hirogin Holdings Inc	HSBC	(1.387)
(4.300)	GMO Financial Holdings Inc	HSBC	735	(16.500)	Hirogin Holdings Inc	JP Morgan	(5.682)
(4.700)	GMO Financial Holdings Inc	JP Morgan	801	(600)	Hirose Electric Co Ltd	Citibank	3.194
4.100	GMO internet group Inc	Citibank	(5.546)	(300)	Hirose Electric Co Ltd	HSBC	541
4.100	GMO internet group Inc	HSBC	(6.611)	(2.000)	HIS Co Ltd	JP Morgan	2.504
5.100	GMO internet group Inc	JP Morgan	(8.212)	4.800	Hitachi Construction		
400	GMO Payment Gateway Inc	Citibank	(1.352)		Machinery Co Ltd	Citibank	(1.296)
500	GMO Payment Gateway Inc	HSBC	(789)	700	Hitachi Construction		
700	GMO Payment Gateway Inc	JP Morgan	(1.697)		Machinery Co Ltd	HSBC	(78)
5.400	GNI Group Ltd	Citibank	(1.295)	3.700	Hitachi Construction		
900	GNI Group Ltd	HSBC	(33)		Machinery Co Ltd	JP Morgan	813
1.600	GNI Group Ltd	JP Morgan	191	9.200	Hitachi Zosen Corp	Citibank	(2.288)
300	Goldcrest Co Ltd	Citibank	(142)	9.400	Hitachi Zosen Corp	HSBC	(3.319)
1.600	Goldcrest Co Ltd	HSBC	(132)	3.700	Hitachi Zosen Corp	JP Morgan	(1.443)
100	Goldwin Inc	Citibank	(1.019)	700	Hodogaya Chemical Co Ltd	Citibank	(795)
100	Goldwin Inc	HSBC	(188)	300	Hodogaya Chemical Co Ltd	JP Morgan	(471)
2.000	Gree Inc	Citibank	(349)	(16.900)	Hokkaido Electric Power		
5.000	Gree Inc	HSBC	(1.762)		Co Inc	Citibank	(2.392)
5.000	Gree Inc	JP Morgan	(826)	(3.200)	Hokkaido Electric Power		
(1.300)	gremz Inc	JP Morgan	(4.207)		Co Inc	HSBC	(533)
(5.000)	GS Yuasa Corp	HSBC	3.857	(14.800)	Hokkaido Electric Power		
1.200	G-Tekt Corp	Citibank	(763)		Co Inc	JP Morgan	(3.455)
3.000	G-Tekt Corp	HSBC	(2.261)	(9.300)	Hokuetsu Corp	Citibank	5.098
600	G-Tekt Corp	JP Morgan	(392)	(1.800)	Hokuetsu Corp	HSBC	922
(2.700)	GungHo Online			(19.400)	Hokuetsu Corp	JP Morgan	9.925
	Entertainment Inc	HSBC	3.486	(2.000)	Hokuhoku Financial Group		
(2.300)	GungHo Online				Inc	Citibank	273
	Entertainment Inc	JP Morgan	316	(6.200)	Hokuhoku Financial Group		
4.800	Gunma Bank Ltd	JP Morgan	1.005		Inc	HSBC	(3.289)
(100)	Gunze Ltd	HSBC	366	(1.100)	Hokuhoku Financial Group		
(200)	H.U. Group Holdings Inc	Citibank	69		Inc	JP Morgan	(584)
(2.300)	H.U. Group Holdings Inc	HSBC	3.520	(5.400)	Hokuriku Electric Power Co	Citibank	(1.923)
(1.700)	H.U. Group Holdings Inc	JP Morgan	3.200	(4.100)	Hokuriku Electric Power Co	HSBC	(2.259)
11.700	Hachijuni Bank Ltd	HSBC	(619)	(3.500)	Hokuriku Electric Power Co	JP Morgan	(1.495)
(4.100)	Hakuhodo DY Holdings Inc	HSBC	5.384	(6.500)	Hokuto Corp	Citibank	2.515
(1.000)	Hakuto Co Ltd	HSBC	(193)	(3.900)	Hokuto Corp	HSBC	2.355
(1.200)	Hakuto Co Ltd	JP Morgan	(236)	(7.200)	Hokuto Corp	JP Morgan	5.183
1.000	Halows Co Ltd	Citibank	(1.004)	(100)	Honda Motor Co Ltd	HSBC	(180)
400	Halows Co Ltd	JP Morgan	(322)	(6.500)	Honda Motor Co Ltd	JP Morgan	(11.729)
(100)	Hankyu Hanshin Holdings			700	Horiba Ltd	Citibank	(1.254)
	Inc	Citibank	159	300	Horiba Ltd	HSBC	(686)
(5.800)	Hankyu Hanshin Holdings			1.500	Horiba Ltd	JP Morgan	(3.421)
	Inc	HSBC	2.833	(2)	Hoshino Resorts Inc (REIT)	Citibank	455
(11.100)	Hankyu Hanshin Holdings			(9)	Hoshino Resorts Inc (REIT)	JP Morgan	4.387
	Inc	JP Morgan	5.644	400	Hoshizaki Corp	Citibank	(1.170)
(1.600)	Hanwa Co Ltd	Citibank	3.871	300	Hoshizaki Corp	HSBC	(147)
(100)	Hanwa Co Ltd	JP Morgan	171	2.000	Hoshizaki Corp	JP Morgan	(797)
(200)	Harmonic Drive Systems Inc	HSBC	155	(400)	Hosiden Corp	Citibank	123
(400)	Harmonic Drive Systems Inc	JP Morgan	(1.697)	(1.400)	Hosiden Corp	HSBC	892

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(1.800)	Hosiden Corp	JP Morgan	2.032	(21)	Invincible Investment Corp		(76)
3.400	House Foods Group Inc	Citibank	(1.091)		(REIT)	JP Morgan	
(100)	Hoya Corp	Citibank	(743)	2.900	Isetan Mitsukoshi Holdings		
(100)	Hoya Corp	HSBC	(367)		Ltd	Citibank	(2.112)
(10.200)	HS Holdings Co Ltd	Citibank	3.124	1.800	Isetan Mitsukoshi Holdings		
(4.100)	HS Holdings Co Ltd	JP Morgan	2.759		Ltd	HSBC	(1.526)
(600)	Ibiden Co Ltd	Citibank	(4.412)	6.800	Isetan Mitsukoshi Holdings		
(2.800)	Ibiden Co Ltd	HSBC	(30.364)		Ltd	JP Morgan	(657)
(1.400)	Ibiden Co Ltd	JP Morgan	(15.189)	(4.500)	Ishihara Sangyo Kaisha Ltd	Citibank	1.549
200	Ichibanya Co Ltd	Citibank	(258)	(5.900)	Ishihara Sangyo Kaisha Ltd	HSBC	1.655
200	Ichibanya Co Ltd	HSBC	(341)	(1.800)	Ishihara Sangyo Kaisha Ltd	JP Morgan	445
6.200	Ichibanya Co Ltd	JP Morgan	(9.865)	6.000	Isuzu Motors Ltd	HSBC	(1.745)
7.700	Ichigo Inc	HSBC	(1.041)	10.400	Isuzu Motors Ltd	JP Morgan	(3.011)
74.400	Ichigo Inc	JP Morgan	(10.044)	500	ITmedia Inc	Citibank	(191)
(76)	Ichigo Office Investment			600	ITmedia Inc	HSBC	(506)
	Corp (REIT)	JP Morgan	625	4.500	Ito En Ltd	Citibank	(5.991)
(1.500)	Idec Corp	Citibank	3.003	2.000	Ito En Ltd	HSBC	(1.379)
(500)	Idec Corp	HSBC	898	2.900	Ito En Ltd	JP Morgan	(2.890)
(2.500)	Idec Corp	JP Morgan	4.238	1.500	ITOCHU Corp	Citibank	(793)
1.800	Idemitsu Kosan Co Ltd	Citibank	(1.905)	3.500	Itochu Techno-Solutions		
800	Idemitsu Kosan Co Ltd	HSBC	(1.679)		Corp	Citibank	(513)
5.100	Idemitsu Kosan Co Ltd	JP Morgan	(10.693)	2.600	Itochu Techno-Solutions		
6.500	IDOM Inc	Citibank	(3.097)		Corp	JP Morgan	(1)
2.300	IDOM Inc	JP Morgan	(1.193)	900	Itochu-Shokuhin Co Ltd	Citibank	(1.921)
1.000	IHI Corp	Citibank	(1.803)	500	Itochu-Shokuhin Co Ltd	HSBC	(1.702)
3.000	IHI Corp	HSBC	(8.710)	500	Itochu-Shokuhin Co Ltd	JP Morgan	(1.968)
100	IHI Corp	JP Morgan	(290)	15.600	Itoham Yonekyu Holdings		
(700)	Iida Group Holdings Co Ltd	Citibank	1.226		Inc	Citibank	(5.613)
(6.700)	Iida Group Holdings Co Ltd	HSBC	11.492	3.100	Itoham Yonekyu Holdings		
(9.700)	Iida Group Holdings Co Ltd	JP Morgan	12.701		Inc	HSBC	(1.916)
(800)	Iino Kaiun Kaisha Ltd	Citibank	164	38.800	Itoham Yonekyu Holdings		
(2.600)	Iino Kaiun Kaisha Ltd	HSBC	3.213		Inc	JP Morgan	(14.171)
(2.500)	Iino Kaiun Kaisha Ltd	JP Morgan	483	(400)	Iwatani Corp	Citibank	898
800	I'll Inc	Citibank	(1.229)	(2.100)	Iwatani Corp	JP Morgan	1.995
1.700	I'll Inc	JP Morgan	(2.663)	(900)	Izumi Co Ltd	Citibank	1.097
3.300	Inaba Denki Sangyo Co Ltd	HSBC	(3.986)	(500)	Izumi Co Ltd	HSBC	188
(6.500)	Inabata & Co Ltd	Citibank	9.094	(500)	Izumi Co Ltd	JP Morgan	186
(1.900)	Inabata & Co Ltd	HSBC	208	6.500	J Front Retailing Co Ltd	Citibank	(3.633)
(1.500)	Inabata & Co Ltd	JP Morgan	161	7.300	J Front Retailing Co Ltd	HSBC	(5.637)
(700)	Inageya Co Ltd	Citibank	126	13.200	JAC Recruitment Co Ltd	Citibank	(18.845)
(900)	Inageya Co Ltd	HSBC	813	400	JAC Recruitment Co Ltd	JP Morgan	(1.063)
(20)	Industrial & Infrastructure			(1.300)	Jaccs Co Ltd	Citibank	2.498
	Fund Investment Corp			(1.000)	Jaccs Co Ltd	HSBC	1.485
	(REIT)	Citibank	(253)	(3.500)	Jaccs Co Ltd	JP Morgan	5.057
(64)	Industrial & Infrastructure			300	JAFCO Group Co Ltd	Citibank	(138)
	Fund Investment Corp			800	JAFCO Group Co Ltd	HSBC	(282)
	(REIT)	HSBC	1.109	3.900	JAFCO Group Co Ltd	JP Morgan	(1.696)
(46)	Industrial & Infrastructure			(1.900)	Japan Airlines Co Ltd	Citibank	2.016
	Fund Investment Corp			200	Japan Airport Terminal Co		
	(REIT)	JP Morgan	791		Ltd	Citibank	(897)
(3.700)	Infocom Corp	Citibank	3.339	500	Japan Airport Terminal Co		
(100)	Infocom Corp	HSBC	78		Ltd	HSBC	(1.948)
(1.300)	Infocom Corp	JP Morgan	1.030	700	Japan Airport Terminal Co		
11.300	Infomart Corp	Citibank	(3.227)		Ltd	JP Morgan	(2.723)
10.000	Infomart Corp	HSBC	(2.917)	(2.900)	Japan Aviation Electronics		
1.900	Information Services				Industry Ltd	Citibank	1.771
	International-Dentsu Ltd	Citibank	(4.461)	(5.300)	Japan Aviation Electronics		
1.000	Information Services				Industry Ltd	HSBC	3.336
	International-Dentsu Ltd	HSBC	185	(2.400)	Japan Aviation Electronics		
9.900	INFRONEER Holdings Inc	Citibank	(4.058)		Industry Ltd	JP Morgan	583
3.600	INFRONEER Holdings Inc	HSBC	1.826	(27.100)	Japan Communications Inc	HSBC	1.916
7.600	INFRONEER Holdings Inc	JP Morgan	3.861	(12.200)	Japan Communications Inc	JP Morgan	740
1.700	Insource Co Ltd	Citibank	(1.433)	16.100	Japan Display Inc	HSBC	(410)
300	Insource Co Ltd	JP Morgan	(115)	5.800	Japan Display Inc	JP Morgan	(147)
800	Internet Initiative Japan Inc	Citibank	(239)	200	Japan Elevator Service		
1.700	Internet Initiative Japan Inc	JP Morgan	(105)		Holdings Co Ltd	Citibank	(221)
(1.700)	Inui Global Logistics Co Ltd	HSBC	5.208	800	Japan Elevator Service		
(13.200)	Inui Global Logistics Co Ltd	JP Morgan	40.420		Holdings Co Ltd	HSBC	(912)
(53)	Invincible Investment Corp			800	Japan Elevator Service		
	(REIT)	HSBC	(258)		Holdings Co Ltd	JP Morgan	(828)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(1.700)	Japan Exchange Group Inc	HSBC	(6)	(1.400)	Justsystems Corp	Citibank	1.270
(21)	Japan Hotel Investment Corp (REIT)	JP Morgan	(186)	(2.200)	Justsystems Corp	HSBC	(3.209)
8.300	Japan Lifeline Co Ltd	Citibank	(3.547)	(400)	Justsystems Corp	JP Morgan	(641)
200	Japan Lifeline Co Ltd	JP Morgan	(69)	7.200	JVCKenwood Corp	Citibank	(1.164)
(6)	Japan Logistics Fund Inc (REIT)	HSBC	325	(1.400)	Kadokawa Corp	Citibank	1.896
(5)	Japan Logistics Fund Inc (REIT)	JP Morgan	270	(3.500)	Kadokawa Corp	HSBC	(415)
(900)	Japan Material Co Ltd	HSBC	480	(4.500)	Kadokawa Corp	JP Morgan	(3.565)
4.200	Japan Post Bank Co Ltd	HSBC	(331)	900	Kaga Electronics Co Ltd	Citibank	(1.403)
(12.500)	Japan Post Holdings Co Ltd	HSBC	8.857	500	Kaga Electronics Co Ltd	JP Morgan	(269)
(12.700)	Japan Post Holdings Co Ltd	JP Morgan	4.347	(500)	Kagome Co Ltd	HSBC	1.051
(1.200)	Japan Post Insurance Co Ltd	Citibank	1.339	(9.800)	Kagome Co Ltd	JP Morgan	20.570
(3.600)	Japan Post Insurance Co Ltd	HSBC	3.635	(3.000)	Kajima Corp	Citibank	4.493
(3.200)	Japan Post Insurance Co Ltd	JP Morgan	3.468	800	Kakaku.com Inc	Citibank	(578)
(12)	Japan Real Estate Investment Corp (REIT)	Citibank	1.288	3.400	Kakaku.com Inc	HSBC	2.359
(13)	Japan Real Estate Investment Corp (REIT)	JP Morgan	2.094	(1.500)	Kaken Pharmaceutical Co Ltd	Citibank	2.971
(3.900)	Japan Securities Finance Co Ltd	Citibank	(96)	(300)	Kaken Pharmaceutical Co Ltd	HSBC	685
(4.900)	Japan Securities Finance Co Ltd	HSBC	(2.206)	(100)	Kaken Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	327
(10.800)	Japan Securities Finance Co Ltd	JP Morgan	(4.872)	(1.500)	Kameda Seika Co Ltd	Citibank	2.808
(300)	Japan Steel Works Ltd	Citibank	(151)	(400)	Kameda Seika Co Ltd	HSBC	1.567
(2.300)	Japan Steel Works Ltd	HSBC	(1.296)	(200)	Kameda Seika Co Ltd	JP Morgan	822
(900)	Japan Steel Works Ltd	JP Morgan	(1.936)	2.400	Kamigumi Co Ltd	JP Morgan	(387)
3.800	Japan Wool Textile Co Ltd	Citibank	(1.670)	11.800	Kandenko Co Ltd	Citibank	(7.766)
1.200	Japan Wool Textile Co Ltd	HSBC	(719)	(1.500)	Kaneka Corp	Citibank	2.797
1.300	Japan Wool Textile Co Ltd	JP Morgan	(777)	(700)	Kaneka Corp	HSBC	1.295
800	JBCC Holdings Inc	HSBC	(524)	(1.100)	Kaneka Corp	JP Morgan	1.320
(800)	JCR Pharmaceuticals Co Ltd	Citibank	361	16.100	Kanematsu Corp	Citibank	(8.309)
(1.600)	JCR Pharmaceuticals Co Ltd	JP Morgan	1.097	2.700	Kanematsu Corp	HSBC	(711)
4.400	JCU Corp	Citibank	(720)	1.000	Kansai Paint Co Ltd	Citibank	(890)
500	JCU Corp	HSBC	219	2.300	Kansai Paint Co Ltd	HSBC	(140)
2.000	JCU Corp	JP Morgan	883	3.200	Kansai Paint Co Ltd	JP Morgan	(1.641)
(5.800)	JDC Corp	Citibank	2.714	1.600	Kao Corp	Citibank	(5.652)
(2.400)	JDC Corp	HSBC	1.292	(500)	Kappa Create Co Ltd	HSBC	159
(5.100)	JDC Corp	JP Morgan	2.051	(300)	Kappa Create Co Ltd	JP Morgan	143
(300)	Jeol Ltd	Citibank	(1.196)	500	Katakura Industries Co Ltd	JP Morgan	(811)
(600)	Jeol Ltd	JP Morgan	(2.415)	1.900	Katitas Co Ltd	Citibank	(3.950)
1.900	JFE Holdings Inc	Citibank	(1.400)	1.700	Katitas Co Ltd	HSBC	(2.486)
3.900	JFE Holdings Inc	JP Morgan	757	2.400	Katitas Co Ltd	JP Morgan	(2.032)
2.800	JGC Holdings Corp	Citibank	(65)	2.500	Kato Sangyo Co Ltd	Citibank	(2.877)
300	JGC Holdings Corp	HSBC	15	2.500	Kato Sangyo Co Ltd	HSBC	(1.475)
2.500	JGC Holdings Corp	JP Morgan	(838)	3.700	Kato Sangyo Co Ltd	JP Morgan	(2.172)
100	JIG-SAW Inc	Citibank	94	(1.200)	Kawasaki Heavy Industries Ltd	Citibank	1.497
100	JIG-SAW Inc	JP Morgan	48	(700)	Kawasaki Heavy Industries Ltd	JP Morgan	763
2.200	JINS Holdings Inc	JP Morgan	(2.598)	(900)	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	Citibank	1.776
(300)	JMDC Inc	HSBC	(1.567)	2.600	KDDI Corp	JP Morgan	(1.587)
2.800	J-Oil Mills Inc	Citibank	(1.924)	300	KeePer Technical Laboratory Co Ltd	Citibank	(695)
700	J-Oil Mills Inc	HSBC	(375)	(900)	Keihan Holdings Co Ltd	HSBC	2.523
3.200	J-Oil Mills Inc	JP Morgan	(896)	(200)	Keihan Holdings Co Ltd	JP Morgan	457
(900)	Joshin Denki Co Ltd	HSBC	682	500	Keihanshin Building Co Ltd	Citibank	(61)
(200)	Joshin Denki Co Ltd	JP Morgan	99	1.900	Keihanshin Building Co Ltd	HSBC	(1.336)
(3.800)	JSR Corp	HSBC	(1.135)	8.100	Keihanshin Building Co Ltd	JP Morgan	(5.687)
3.600	JTEKT Corp	Citibank	(1.444)	3.900	Keiryu Corp	HSBC	(1.124)
1.900	JTEKT Corp	HSBC	(476)	(700)	Keio Corp	Citibank	2.394
1.100	JTEKT Corp	JP Morgan	(275)	(1.500)	Keio Corp	JP Morgan	4.644
(500)	JTOWER Inc	JP Morgan	10	(500)	Keisei Electric Railway Co Ltd	Citibank	612
(200)	Juroku Financial Group Inc	Citibank	59	(1.600)	Keisei Electric Railway Co Ltd	JP Morgan	(1.172)
(100)	Juroku Financial Group Inc	HSBC	8	(1.000)	KEIWA Inc	Citibank	753
(800)	Juroku Financial Group Inc	JP Morgan	62	(200)	KEIWA Inc	HSBC	502
				(2.100)	KEIWA Inc	JP Morgan	5.267
				(1.400)	Keiyo Bank Ltd	Citibank	502
				(3.300)	Keiyo Bank Ltd	JP Morgan	1.543
				(5.000)	Keiyo Co Ltd	Citibank	2.360
				(5.800)	Keiyo Co Ltd	HSBC	3.009

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(10.600)	Keiyo Co Ltd	JP Morgan	5.431	200	Kose Corp	Citibank	(2.412)
50	Kenedix Office Investment Corp (REIT)	Citibank	2.089	200	Kose Corp	HSBC	(3.007)
12	Kenedix Office Investment Corp (REIT)	HSBC	8	500	Kose Corp	JP Morgan	(5.670)
31	Kenedix Office Investment Corp (REIT)	JP Morgan	27	3.200	Koshidaka Holdings Co Ltd	Citibank	(739)
1.100	Kewpie Corp	Citibank	(1.036)	1.400	Koshidaka Holdings Co Ltd	HSBC	(305)
5.500	Kewpie Corp	HSBC	(5.945)	6.900	Koshidaka Holdings Co Ltd	JP Morgan	(960)
1.100	Kewpie Corp	JP Morgan	(1.187)	200	Kotobuki Spirits Co Ltd	JP Morgan	287
(500)	Keyence Corp	Citibank	11.588	(900)	KPP Group Holdings Co Ltd	HSBC	704
(500)	KFC Holdings Japan Ltd	Citibank	145	(1.800)	KPP Group Holdings Co Ltd	JP Morgan	1.407
(1.000)	KFC Holdings Japan Ltd	JP Morgan	728	(1.200)	K's Holdings Corp	Citibank	870
(2.000)	Kinden Corp	Citibank	1.179	(2.100)	K's Holdings Corp	HSBC	1.543
(2.700)	Kinden Corp	HSBC	1.896	7.100	Kubota Corp	JP Morgan	(10.620)
(1.600)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	Citibank	3.732	(1.700)	Kumiai Chemical Industry Co Ltd	Citibank	738
(3.800)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	HSBC	7.326	(1.100)	Kumiai Chemical Industry Co Ltd	HSBC	487
(2.900)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	JP Morgan	5.935	(800)	Kumiai Chemical Industry Co Ltd	JP Morgan	354
6.800	Kirin Holdings Co Ltd	Citibank	(6.857)	(9.600)	Kura Sushi Inc	Citibank	7.040
3.700	Kirin Holdings Co Ltd	HSBC	(4.647)	(200)	Kura Sushi Inc	HSBC	328
(10.500)	Kisoji Co Ltd	Citibank	11.454	(3.000)	Kura Sushi Inc	JP Morgan	5.009
(5.100)	Kisoji Co Ltd	HSBC	6.285	21.800	Kuraray Co Ltd	Citibank	(5.039)
(6.400)	Kisoji Co Ltd	JP Morgan	7.874	6.800	Kuraray Co Ltd	HSBC	15
(2.100)	Ki-Star Real Estate Co Ltd	Citibank	1.385	7.100	Kuraray Co Ltd	JP Morgan	214
(2.100)	Ki-Star Real Estate Co Ltd	HSBC	(2.608)	1.900	Kureha Corp	Citibank	(7.761)
(2.100)	Ki-Star Real Estate Co Ltd	JP Morgan	(2.615)	300	Kurita Water Industries Ltd	Citibank	(620)
6.400	Kitz Corp	Citibank	(1.061)	(2.200)	KYB Corp	Citibank	6.590
4.600	Kitz Corp	JP Morgan	1.050	(1.000)	KYB Corp	HSBC	703
(2.400)	Kiyo Bank Ltd	Citibank	2.221	(200)	KYB Corp	JP Morgan	112
(4.900)	Kiyo Bank Ltd	HSBC	7.015	1.600	Kyocera Corp	Citibank	2.165
(100)	Kiyo Bank Ltd	JP Morgan	112	900	Kyocera Corp	HSBC	2.990
800	KNT-CT Holdings Co Ltd	Citibank	(842)	400	Kyocera Corp	JP Morgan	1.331
500	KNT-CT Holdings Co Ltd	HSBC	(827)	900	Kyoei Steel Ltd	Citibank	(448)
1.000	Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	HSBC	(5.687)	1.600	Kyoei Steel Ltd	HSBC	(314)
1.900	Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	(10.793)	100	Kyoei Steel Ltd	JP Morgan	(19)
(1.000)	Kobe Bussan Co Ltd	Citibank	1.785	(3.100)	Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co Ltd	Citibank	2.866
(2.000)	Kobe Bussan Co Ltd	JP Morgan	2.356	(2.700)	Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co Ltd	HSBC	4.686
7.800	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	Citibank	(7.296)	(3.300)	Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co Ltd	JP Morgan	5.723
200	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	HSBC	(268)	(2.700)	Kyorin Pharmaceutical Co Ltd	Citibank	1.211
1.100	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	JP Morgan	(1.272)	(800)	Kyorin Pharmaceutical Co Ltd	HSBC	494
(6.900)	Koito Manufacturing Co Ltd	Citibank	8.685	(4.900)	Kyorin Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	1.959
(4.200)	Koito Manufacturing Co Ltd	HSBC	2.861	500	Kyoritsu Maintenance Co Ltd	HSBC	(2.985)
(1.300)	Koito Manufacturing Co Ltd	JP Morgan	883	400	Kyoritsu Maintenance Co Ltd	JP Morgan	(2.386)
6.400	Kokuyo Co Ltd	Citibank	(7.402)	7.700	Kyowa Kirin Co Ltd	Citibank	(6.505)
100	Kokuyo Co Ltd	HSBC	(128)	4.400	Kyowa Kirin Co Ltd	HSBC	(14.062)
3.700	Kokuyo Co Ltd	JP Morgan	(4.724)	1.800	Kyowa Kirin Co Ltd	JP Morgan	(5.748)
(200)	Komatsu Ltd	HSBC	156	(4.000)	Kyudenko Corp	HSBC	(20)
3.400	KOMEDA Holdings Co Ltd	HSBC	(1.736)	(400)	Kyudenko Corp	JP Morgan	(3)
1.100	KOMEDA Holdings Co Ltd	JP Morgan	(543)	(6.200)	Kyushu Electric Power Co Inc	Citibank	(68)
(3.300)	Komeri Co Ltd	Citibank	3.874	(3.900)	Kyushu Electric Power Co Inc	HSBC	(147)
(2.700)	Komeri Co Ltd	HSBC	4.598	(1.800)	Kyushu Electric Power Co Inc	JP Morgan	(69)
4.000	Konica Minolta Inc	Citibank	(688)	500	Kyushu Financial Group Inc	JP Morgan	(27)
10.500	Konica Minolta Inc	HSBC	(10.470)	(2.700)	Kyushu Railway Co	Citibank	3.653
7.800	Konica Minolta Inc	JP Morgan	(7.518)	(10.300)	Kyushu Railway Co	HSBC	18.437
(700)	Konishi Co Ltd	Citibank	900	(3.200)	Kyushu Railway Co	JP Morgan	5.792
(200)	Konishi Co Ltd	HSBC	240	100	Lacto Japan Co Ltd	JP Morgan	(132)
(3.100)	Konishi Co Ltd	JP Morgan	2.681	(8)	LaSalle Logiport (REIT)	Citibank	(134)
8.100	Konoike Transport Co Ltd	Citibank	(10.585)	(18)	LaSalle Logiport (REIT)	HSBC	258
5.000	Konoike Transport Co Ltd	JP Morgan	(6.263)				
(1.700)	Kosaido Holdings Co Ltd	Citibank	(44)				
(700)	Kosaido Holdings Co Ltd	HSBC	1.449				
(1.400)	Kosaido Holdings Co Ltd	JP Morgan	2.895				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(46)	LaSalle Logiport (REIT)	JP Morgan	652	2.300	Max Co Ltd	Citibank	(2.656)
200	Lasertec Corp	HSBC	4.269	1.300	Max Co Ltd	HSBC	(438)
100	Lasertec Corp	JP Morgan	2.162	3.500	Max Co Ltd	JP Morgan	(1.173)
(11.300)	Leopalace21 Corp	Citibank	1.975	(5.600)	Mazda Motor Corp	JP Morgan	1.114
(5.000)	Leopalace21 Corp	HSBC	2.971	(4.400)	McDonald's Holdings Co Japan Ltd	Citibank	2.715
(21.100)	Leopalace21 Corp	JP Morgan	13.237	(4.400)	McDonald's Holdings Co Japan Ltd	HSBC	9.658
1.400	Life Corp	Citibank	(2.895)	(3.600)	McDonald's Holdings Co Japan Ltd	JP Morgan	7.885
1.800	Life Corp	HSBC	(2.749)	1.000	MCJ Co Ltd	HSBC	(406)
1.100	Life Corp	JP Morgan	(1.935)	1.000	MCJ Co Ltd	JP Morgan	(329)
(3.900)	LIFENET INSURANCE Co	Citibank	1.493	(8.700)	Mebuki Financial Group Inc	Citibank	722
(700)	LIFENET INSURANCE Co	JP Morgan	1.720	(24.400)	Mebuki Financial Group Inc	JP Morgan	4.220
9.900	Link And Motivation Inc	Citibank	(3.511)	500	MEC Co Ltd	Citibank	173
6.300	Link And Motivation Inc	HSBC	(3.418)	100	MEC Co Ltd	HSBC	321
12.900	Link And Motivation Inc	JP Morgan	(7.708)	500	Medical Data Vision Co Ltd	JP Morgan	(557)
400	Lion Corp	HSBC	(518)	4.300	Medipal Holdings Corp	Citibank	(2.884)
11.900	Lion Corp	JP Morgan	(15.403)	400	Medipal Holdings Corp	HSBC	(107)
2.200	LITALICO Inc	Citibank	(1.737)	5.800	Medipal Holdings Corp	JP Morgan	127
900	LITALICO Inc	HSBC	28	(2.000)	MedPeer Inc	Citibank	472
500	LITALICO Inc	JP Morgan	(1.517)	(1.000)	MedPeer Inc	HSBC	208
4.000	Lixil Corp	Citibank	(3.975)	(1.000)	Megachips Corp	Citibank	(238)
3.100	Lixil Corp	HSBC	(5.890)	(2.000)	Megachips Corp	HSBC	(427)
1.300	M&A Capital Partners Co Ltd	Citibank	(2.742)	(1.600)	Megachips Corp	JP Morgan	(952)
1.300	M&A Capital Partners Co Ltd	HSBC	(2.637)	4.500	Megmilk Snow Brand Co Ltd	Citibank	(5.545)
900	M&A Capital Partners Co Ltd	JP Morgan	(3.336)	600	Megmilk Snow Brand Co Ltd	HSBC	(482)
3.100	Mabuchi Motor Co Ltd	Citibank	(5.798)	11.300	Megmilk Snow Brand Co Ltd	JP Morgan	(21.355)
100	Macbee Planet Inc	Citibank	(1.166)	100	Meidensha Corp	HSBC	(21)
100	Macbee Planet Inc	JP Morgan	(927)	100	Meidensha Corp	JP Morgan	(31)
800	Macnica Holdings Inc	Citibank	874	(600)	Meiko Electronics Co Ltd	Citibank	812
900	Macnica Holdings Inc	JP Morgan	7.263	2.400	Meiko Network Japan Co Ltd	Citibank	(685)
400	Maeda Kosen Co Ltd	JP Morgan	(1.135)	4.800	Meisei Industrial Co Ltd	Citibank	(913)
500	Makino Milling Machine Co Ltd	HSBC	1.205	900	Meisei Industrial Co Ltd	JP Morgan	(204)
1.000	Makino Milling Machine Co Ltd	JP Morgan	2.294	1.700	Meitec Corp	Citibank	(1.220)
(1.300)	Makita Corp	Citibank	1.969	800	Meitec Corp	HSBC	(228)
(700)	Makita Corp	HSBC	788	3.200	Meitec Corp	JP Morgan	(839)
(1.800)	Makita Corp	JP Morgan	748	500	Meico Holdings Inc	HSBC	(1.481)
(500)	Management Solutions Co Ltd	Citibank	1.144	(200)	Menicon Co Ltd	Citibank	157
(500)	Management Solutions Co Ltd	JP Morgan	1.471	(400)	Menicon Co Ltd	HSBC	459
3.600	Mandom Corp	Citibank	(5.153)	(400)	Menicon Co Ltd	JP Morgan	455
3.900	Mandom Corp	JP Morgan	(5.293)	(200)	Mercari Inc	Citibank	119
3.000	Mani Inc	Citibank	(2.720)	(2.500)	Mercari Inc	HSBC	(1.152)
1.200	Mani Inc	HSBC	(1.448)	1.600	METAWATER Co Ltd	HSBC	(1.952)
3.400	Mani Inc	JP Morgan	(3.503)	(500)	Micronics Japan Co Ltd	JP Morgan	(1.677)
(900)	Marubeni Corp	Citibank	209	5.100	Mie Kotsu Group Holdings Inc	Citibank	(1.114)
1.500	Maruha Nichiro Corp	Citibank	(1.823)	6.800	Mie Kotsu Group Holdings Inc	JP Morgan	(3.712)
900	Maruha Nichiro Corp	HSBC	(1.576)	(100)	Milbon Co Ltd	Citibank	578
1.100	Maruha Nichiro Corp	JP Morgan	(1.079)	4.500	Mimasu Semiconductor Industry Co Ltd	Citibank	1.180
2.500	Marui Group Co Ltd	JP Morgan	1.928	1.100	Mimasu Semiconductor Industry Co Ltd	HSBC	1.681
700	Maruichi Steel Tube Ltd	Citibank	(715)	5.600	Mimasu Semiconductor Industry Co Ltd	JP Morgan	8.571
200	Maruichi Steel Tube Ltd	JP Morgan	(252)	(3.300)	MINEBEA MITSUMI Inc	Citibank	(205)
(100)	Maruwa Co Ltd	HSBC	(814)	1.200	MIRAIT ONE corp	Citibank	(301)
2.000	Maruzen Showa Unyu Co Ltd	Citibank	(4.494)	500	MIRAIT ONE corp	JP Morgan	(316)
800	Maruzen Showa Unyu Co Ltd	HSBC	(34)	1.200	MISUMI Group Inc	Citibank	(1.259)
300	Matsuda Sangyo Co Ltd	Citibank	(196)	200	Mitani Sekisan Co Ltd	Citibank	(413)
800	Matsuda Sangyo Co Ltd	HSBC	(865)	15.600	Mitsubishi Chemical Group Corp	HSBC	(3.782)
1.700	Matsui Securities Co Ltd	HSBC	(397)	11.900	Mitsubishi Chemical Group Corp	JP Morgan	(2.918)
7.200	Matsui Securities Co Ltd	JP Morgan	(1.310)				
(700)	MatsukiyoCocokara & Co Ltd	JP Morgan	316				
(100)	Matsuyafoods Holdings Co Ltd	Citibank	190				
(700)	Matsuyafoods Holdings Co Ltd	JP Morgan	1.110				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
1.200	Mitsubishi Corp	HSBC	101	(4.100)	MIXI Inc	Citibank	5.599
1.300	Mitsubishi Corp	JP Morgan	363	(7.300)	MIXI Inc	JP Morgan	13.776
100	Mitsubishi Electric Corp	HSBC	2	2.300	Mizuho Financial Group Inc	Citibank	(710)
9.600	Mitsubishi Electric Corp	JP Morgan	186	4.200	Mizuho Financial Group Inc	JP Morgan	88
1.800	Mitsubishi Estate Co Ltd	Citibank	(994)	4.000	Mizuho Leasing Co Ltd	Citibank	(6.510)
3.600	Mitsubishi Estate Co Ltd	HSBC	(2.948)	(600)	Mizuno Corp	Citibank	496
15.000	Mitsubishi Estate Co Ltd	JP Morgan	(12.262)	(300)	Mizuno Corp	HSBC	18
(38)	Mitsubishi Estate Logistics Investment Corp (REIT)	JP Morgan	1.362	(500)	Mizuno Corp	JP Morgan	321
100	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	Citibank	(40)	(300)	Mochida Pharmaceutical Co Ltd	Citibank	751
24.800	Mitsubishi HC Capital Inc	Citibank	(4.058)	(100)	Mochida Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	159
4.700	Mitsubishi HC Capital Inc	HSBC	783	1.300	Modec Inc	Citibank	(903)
22.200	Mitsubishi HC Capital Inc	JP Morgan	3.203	1.500	Modec Inc	HSBC	(1.918)
2.100	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	Citibank	1.433	1.400	Modec Inc	JP Morgan	(1.789)
800	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	HSBC	2.890	(16.000)	Monex Group Inc	Citibank	1.857
200	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	JP Morgan	871	(8.400)	Monex Group Inc	HSBC	1.861
2.700	Mitsubishi Logisnext Co Ltd	Citibank	(564)	(13.600)	Monex Group Inc	JP Morgan	4.247
1.800	Mitsubishi Logisnext Co Ltd	HSBC	585	(900)	Money Forward Inc	JP Morgan	(937)
1.200	Mitsubishi Logistics Corp	Citibank	(1.927)	1.400	Monogatari Corp	Citibank	(1.999)
1.100	Mitsubishi Logistics Corp	HSBC	(1.366)	1.100	Monogatari Corp	HSBC	(646)
3.200	Mitsubishi Logistics Corp	JP Morgan	(4.183)	1.400	Monogatari Corp	JP Morgan	708
11.900	Mitsubishi Materials Corp	Citibank	(7.042)	3.400	MonotaRO Co Ltd	HSBC	2.072
1.600	Mitsubishi Materials Corp	HSBC	(660)	(25)	Mori Hills Investment Corp (REIT)	HSBC	1.003
5.300	Mitsubishi Materials Corp	JP Morgan	(1.793)	(20)	Mori Hills Investment Corp (REIT)	JP Morgan	800
(4.500)	Mitsubishi Pencil Co Ltd	Citibank	4.716	(2.300)	Morinaga & Co Ltd	JP Morgan	(2.787)
(1.800)	Mitsubishi Pencil Co Ltd	HSBC	2.760	(200)	Morinaga Milk Industry Co Ltd	Citibank	518
(500)	Mitsubishi Pencil Co Ltd	JP Morgan	716	(1.500)	Morinaga Milk Industry Co Ltd	HSBC	2.728
5.000	Mitsubishi Shokuhin Co Ltd	Citibank	(6.706)	(1.800)	Morinaga Milk Industry Co Ltd	JP Morgan	5.814
300	Mitsubishi Shokuhin Co Ltd	HSBC	(192)	1.500	MOS Food Services Inc	Citibank	(1.701)
3.500	Mitsubishi Shokuhin Co Ltd	JP Morgan	(2.224)	3.100	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	Citibank	(1.700)
38.600	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	Citibank	(1.811)	4.200	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	HSBC	4.300
5.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	HSBC	1.622	8.300	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	JP Morgan	5.666
(2.400)	Mitsuboshi Belting Ltd	Citibank	2.898	(4.700)	m-up Holdings Inc	Citibank	6.419
(1.400)	Mitsuboshi Belting Ltd	HSBC	1.198	(800)	m-up Holdings Inc	HSBC	863
(2.800)	Mitsuboshi Belting Ltd	JP Morgan	2.768	(400)	m-up Holdings Inc	JP Morgan	431
900	Mitsui & Co Ltd	Citibank	(621)	(1.400)	Murata Manufacturing Co Ltd	Citibank	(167)
5.700	Mitsui & Co Ltd	JP Morgan	(38)	(400)	Murata Manufacturing Co Ltd	HSBC	236
(2.100)	Mitsui Chemicals Inc	Citibank	1.805	(1.500)	Murata Manufacturing Co Ltd	JP Morgan	(566)
(700)	Mitsui Chemicals Inc	HSBC	301	(4.600)	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	Citibank	5.607
(2.000)	Mitsui Chemicals Inc	JP Morgan	853	(3.400)	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	JP Morgan	4.827
(200)	Mitsui DM Sugar Holdings Co Ltd	HSBC	(180)	(1.000)	Musashino Bank Ltd	Citibank	226
(2.700)	Mitsui DM Sugar Holdings Co Ltd	JP Morgan	(2.431)	(3.600)	Musashino Bank Ltd	HSBC	2.828
4.300	Mitsui Fudosan Co Ltd	Citibank	(3.624)	(400)	Musashino Bank Ltd	JP Morgan	101
1.300	Mitsui Fudosan Co Ltd	HSBC	(842)	800	Nabtesco Corp	Citibank	(851)
2.600	Mitsui Fudosan Co Ltd	JP Morgan	(1.679)	3.800	Nabtesco Corp	HSBC	(4.521)
(12)	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc (REIT)	Citibank	899	1.900	Nabtesco Corp	JP Morgan	(2.403)
(32)	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc (REIT)	HSBC	9.236	(200)	Nachi-Fujikoshi Corp	HSBC	288
(28)	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc (REIT)	JP Morgan	8.069	(900)	Nachi-Fujikoshi Corp	JP Morgan	1.336
(1.100)	Mitsui High-Tec Inc	Citibank	(1.723)	(4.200)	Nafco Co Ltd	Citibank	3.308
(600)	Mitsui High-Tec Inc	HSBC	(3.157)	(2.200)	Nafco Co Ltd	HSBC	2.836
(2.800)	Mitsui Mining & Smelting Co Ltd	HSBC	7.373	(2.400)	Nafco Co Ltd	JP Morgan	3.003
(200)	Mitsui Mining & Smelting Co Ltd	JP Morgan	526	(800)	Nagawa Co Ltd	Citibank	2.788
(3.100)	Mitsui OSK Lines Ltd	Citibank	1.072	(300)	Nagawa Co Ltd	HSBC	1.108
100	Mitsuuroko Group Holdings Co Ltd	HSBC	(47)	(200)	Nagawa Co Ltd	JP Morgan	738
(1.200)	Miura Co Ltd	HSBC	1.023	1.700	Nakanishi Inc	Citibank	(46)
(1.200)	Miura Co Ltd	JP Morgan	610	200	Nakanishi Inc	HSBC	(31)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
800	Nakanishi Inc	JP Morgan	(67)	200	Nippon Ceramic Co Ltd	HSBC	(503)
(1.800)	Nankai Electric Railway Co Ltd	Citibank	2.577	(900)	Nippon Chemi-Con Corp	HSBC	6.246
(4.400)	Nankai Electric Railway Co Ltd	HSBC	5.838	(3.100)	Nippon Chemi-Con Corp	JP Morgan	21.509
(3.100)	Nankai Electric Railway Co Ltd	JP Morgan	4.105	(10.700)	Nippon Denko Co Ltd	JP Morgan	7.450
(2.900)	Nanto Bank Ltd	HSBC	3.284	(5.500)	Nippon Electric Glass Co Ltd	Citibank	1.599
(4.100)	Nanto Bank Ltd	JP Morgan	4.679	(7.100)	Nippon Electric Glass Co Ltd	HSBC	2.193
5.700	NEC Networks & System Integration Corp	HSBC	558	(7.400)	Nippon Electric Glass Co Ltd	JP Morgan	2.270
2.000	NEC Networks & System Integration Corp	JP Morgan	199	1.200	NIPPON EXPRESS HOLDINGS Inc	Citibank	(5.658)
1.200	NET One Systems Co Ltd	Citibank	(1.590)	1.000	NIPPON EXPRESS HOLDINGS Inc	HSBC	(4.635)
2.000	NET One Systems Co Ltd	HSBC	(3.629)	600	NIPPON EXPRESS HOLDINGS Inc	JP Morgan	(2.777)
1.000	NET One Systems Co Ltd	JP Morgan	(1.812)	1.200	Nippon Gas Co Ltd	Citibank	(1.289)
2.000	Neturen Co Ltd	Citibank	(563)	2.600	Nippon Gas Co Ltd	HSBC	(1.674)
2.300	Neturen Co Ltd	JP Morgan	2.207	2.600	Nippon Gas Co Ltd	JP Morgan	(1.670)
6.500	Nexon Co Ltd	Citibank	(10.903)	2	NIPPON Investment Corp (REIT)	HSBC	(138)
600	Nexon Co Ltd	JP Morgan	(1.082)	(5.300)	Nippon Kayaku Co Ltd	Citibank	3.590
(300)	Nextage Co Ltd	Citibank	(53)	(9.400)	Nippon Kayaku Co Ltd	JP Morgan	9.053
(900)	Nextage Co Ltd	HSBC	470	10.500	Nippon Light Metal Holdings Co Ltd	Citibank	(5.752)
(1.800)	NGK Insulators Ltd	JP Morgan	1.658	8.300	Nippon Light Metal Holdings Co Ltd	HSBC	(8.374)
900	NH Foods Ltd	Citibank	(934)	13.600	Nippon Light Metal Holdings Co Ltd	JP Morgan	(11.779)
(6.800)	NHK Spring Co Ltd	Citibank	3.980	4.300	Nippon Paint Holdings Co Ltd	Citibank	(3.976)
(10.600)	NHK Spring Co Ltd	HSBC	7.908	10.700	Nippon Paint Holdings Co Ltd	HSBC	(12.211)
(4.000)	NHK Spring Co Ltd	JP Morgan	2.974	22.100	Nippon Parking Development Co Ltd	Citibank	(1.902)
100	Nichias Corp	HSBC	(146)	10.300	Nippon Parking Development Co Ltd	HSBC	(1.312)
1.200	Nichias Corp	JP Morgan	(1.755)	6.100	Nippon Parking Development Co Ltd	JP Morgan	(812)
1.200	Nichiden Corp	Citibank	(1.177)	400	Nippon Pillar Packing Co Ltd	HSBC	485
1.700	Nichiden Corp	HSBC	565	700	Nippon Road Co Ltd	JP Morgan	(693)
5.100	Nichiden Corp	JP Morgan	1.704	(900)	Nippon Sanso Holdings Corp	Citibank	669
1.000	Nichirei Corp	Citibank	(1.331)	(2.000)	Nippon Sanso Holdings Corp	HSBC	(3.706)
(2.400)	Nifco Inc	HSBC	4.638	(1.100)	Nippon Sanso Holdings Corp	JP Morgan	(2.189)
(1.200)	Nifco Inc	JP Morgan	2.315	2.500	Nippon Seiki Co Ltd	HSBC	(822)
(2.100)	Nihon Kohden Corp	Citibank	3.740	1.400	Nippon Seiki Co Ltd	JP Morgan	(484)
(700)	Nihon Kohden Corp	HSBC	2.037	(100)	Nippon Sharyo Ltd	Citibank	111
(1.800)	Nihon Kohden Corp	JP Morgan	5.231	(700)	Nippon Sharyo Ltd	HSBC	1.113
2.300	Nihon M&A Center Holdings Inc	Citibank	(1.772)	2.600	Nippon Sheet Glass Co Ltd	Citibank	(775)
(5.700)	Nihon Nohyaku Co Ltd	HSBC	4.889	400	Nippon Shinyaku Co Ltd	HSBC	(269)
(1.700)	Nihon Nohyaku Co Ltd	JP Morgan	1.457	1.300	Nippon Shinyaku Co Ltd	JP Morgan	(866)
2.300	Nihon Parkerizing Co Ltd	HSBC	(1.408)	400	Nippon Shokubai Co Ltd	HSBC	(1.555)
4.700	Nihon Parkerizing Co Ltd	JP Morgan	(2.605)	500	Nippon Shokubai Co Ltd	JP Morgan	(1.941)
5.100	Nikkiso Co Ltd	Citibank	(2.528)	(7.600)	Nippon Signal Company Ltd	JP Morgan	8.962
2.000	Nikkiso Co Ltd	JP Morgan	(1.816)	(300)	Nippon Soda Co Ltd	HSBC	260
(700)	Nikko Holdings Co Ltd	Citibank	1.003	(500)	Nippon Soda Co Ltd	JP Morgan	478
(200)	Nikko Holdings Co Ltd	HSBC	240	4.800	Nippon Steel Corp	Citibank	(6.775)
(1.100)	Nikko Holdings Co Ltd	JP Morgan	1.318	(500)	Nippon Steel Trading Corp	HSBC	93
6.200	Nikon Corp	JP Morgan	1.965	(2.100)	Nippon Telegraph & Telephone Corp	Citibank	4.793
(700)	Nintendo Co Ltd	Citibank	1.130	(1.700)	Nippon Telegraph & Telephone Corp	HSBC	4.636
(400)	Nintendo Co Ltd	JP Morgan	78	(5.700)	Nippon Telegraph & Telephone Corp	JP Morgan	12.832
1.800	Nippn Corp	Citibank	(1.440)				
1.200	Nippn Corp	HSBC	(966)				
500	Nippn Corp	JP Morgan	(402)				
(8)	Nippon Accommodations Fund Inc (REIT)	HSBC	330				
(5)	Nippon Accommodations Fund Inc (REIT)	JP Morgan	204				
(42)	Nippon Building Fund Inc (REIT)	Citibank	383				
(16)	Nippon Building Fund Inc (REIT)	HSBC	2.048				
(25)	Nippon Building Fund Inc (REIT)	JP Morgan	4.477				
(3.500)	Nippon Carbon Co Ltd	Citibank	2.973				
(2.200)	Nippon Carbon Co Ltd	HSBC	226				
(1.700)	Nippon Carbon Co Ltd	JP Morgan	168				
300	Nippon Ceramic Co Ltd	Citibank	(496)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(1.000)	Nippon Television Holdings Inc	Citibank	406	(300)	NOF Corp	JP Morgan	1.320
(2.200)	Nippon Television Holdings Inc	HSBC	126	500	Nohmi Bosai Ltd	Citibank	(555)
(300)	Nippon Television Holdings Inc	JP Morgan	17	900	Nohmi Bosai Ltd	HSBC	(953)
31.400	Nippon Thompson Co Ltd	Citibank	(9.839)	100	Nohmi Bosai Ltd	JP Morgan	(106)
10.700	Nippon Thompson Co Ltd	HSBC	(4.389)	(800)	Nojima Corp	Citibank	431
2.600	Nippon Thompson Co Ltd	JP Morgan	(1.153)	(500)	Nojima Corp	HSBC	575
(3.700)	Nippon Yusen KK	Citibank	2.921	(5.800)	Nojima Corp	JP Morgan	8.000
(100)	Nippon Yusen KK	HSBC	217	(4.700)	NOK Corp	Citibank	2.717
(3.300)	Nipro Corp	Citibank	1.111	(10.500)	NOK Corp	HSBC	5.430
(10.000)	Nipro Corp	JP Morgan	4.909	(4.400)	NOK Corp	JP Morgan	2.269
(700)	Nishimatsu Construction Co Ltd	Citibank	612	(19.300)	Nomura Holdings Inc	HSBC	1.019
(1.400)	Nishimatsu Construction Co Ltd	HSBC	3.646	24	Nomura Real Estate		
(400)	Nishimatsu Construction Co Ltd	JP Morgan	716		Master Fund Inc (REIT)	Citibank	(369)
(6.000)	Nishimatsuya Chain Co Ltd	Citibank	329	13	Nomura Real Estate		
(200)	Nishimatsuya Chain Co Ltd	HSBC	20		Master Fund Inc (REIT)	HSBC	(355)
(3.800)	Nishimatsuya Chain Co Ltd	JP Morgan	380	29	Nomura Real Estate		
11.400	Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	Citibank	(2.123)		Master Fund Inc (REIT)	JP Morgan	(787)
(300)	Nishi-Nippon Railroad Co Ltd	Citibank	366	(1.800)	Nomura Research Institute Ltd	HSBC	1.299
(900)	Nishi-Nippon Railroad Co Ltd	HSBC	1.558	2.800	Noritsu Koki Co Ltd	Citibank	(3.193)
(200)	Nishi-Nippon Railroad Co Ltd	JP Morgan	346	1.800	Noritsu Koki Co Ltd	HSBC	(1.399)
(2.400)	Nishio Holdings Co Ltd	Citibank	3.098	4.700	Noritsu Koki Co Ltd	JP Morgan	(5.578)
(300)	Nishio Holdings Co Ltd	HSBC	457	1.600	Noritz Corp	Citibank	(1.161)
(2.600)	Nishio Holdings Co Ltd	JP Morgan	2.908	1.300	Noritz Corp	HSBC	(1.859)
(400)	Nissan Chemical Corp	HSBC	(68)	6.800	Noritz Corp	JP Morgan	(9.713)
(7.600)	Nissan Shatai Co Ltd	Citibank	4.673	200	NS Solutions Corp	Citibank	(184)
(7.900)	Nissan Shatai Co Ltd	HSBC	9.152	500	NS Solutions Corp	HSBC	(83)
(3.400)	Nissan Shatai Co Ltd	JP Morgan	3.936	800	NS Solutions Corp	JP Morgan	(130)
(100)	Nissei ASB Machine Co Ltd	Citibank	160	(500)	NS United Kaiun Kaisha Ltd	Citibank	561
(300)	Nissei ASB Machine Co Ltd	HSBC	1.067	(200)	NS United Kaiun Kaisha Ltd	JP Morgan	695
(400)	Nissei ASB Machine Co Ltd	JP Morgan	1.421	2.600	NSD Co Ltd	Citibank	(1.299)
(6.100)	Nissha Co Ltd	Citibank	4.477	400	NSD Co Ltd	HSBC	56
(1.800)	Nissha Co Ltd	HSBC	4.423	5.200	NSD Co Ltd	JP Morgan	449
(5.500)	Nissha Co Ltd	JP Morgan	13.508	(9.200)	NSK Ltd	Citibank	2.137
200	Nisshin Oillio Group Ltd	Citibank	(384)	(11.700)	NSK Ltd	HSBC	1.105
5.400	Nisshin Seifun Group Inc	Citibank	(3.605)	(7.600)	NSK Ltd	JP Morgan	(300)
2.100	Nisshin Seifun Group Inc	HSBC	359	7.800	NTN Corp	HSBC	(1.457)
1.300	Nisshin Seifun Group Inc	JP Morgan	224	(5.400)	NTT Data Corp	JP Morgan	(2.398)
200	Nissin Foods Holdings Co Ltd	Citibank	(179)	2.400	Obara Group Inc	Citibank	(4.032)
11.600	Nissui Corp	Citibank	(2.389)	500	Obara Group Inc	HSBC	(218)
15.800	Nissui Corp	HSBC	749	4.000	Obara Group Inc	JP Morgan	(9.374)
5.000	Nissui Corp	JP Morgan	240	(6.000)	Obayashi Corp	HSBC	2.329
(500)	Nitori Holdings Co Ltd	Citibank	6.228	(8.100)	Obayashi Corp	JP Morgan	1.260
(200)	Nitori Holdings Co Ltd	HSBC	1.358	800	OBIC Business Consultants Co Ltd	Citibank	(2.577)
(500)	Nitori Holdings Co Ltd	JP Morgan	5.963	100	OBIC Business Consultants Co Ltd	HSBC	(179)
800	Nittetsu Mining Co Ltd	Citibank	(2.470)	1.200	Obic Co Ltd	Citibank	(8.486)
1.000	Nittetsu Mining Co Ltd	HSBC	(2.393)	100	Obic Co Ltd	HSBC	177
800	Nittetsu Mining Co Ltd	JP Morgan	(1.912)	100	Obic Co Ltd	JP Morgan	178
200	Nitto Boseki Co Ltd	Citibank	740	2.400	Odakyu Electric Railway Co Ltd	Citibank	(2.251)
800	Nitto Boseki Co Ltd	HSBC	2.882	1.800	Odakyu Electric Railway Co Ltd	HSBC	(1.419)
500	Nitto Denko Corp	JP Morgan	2.805	4.700	Odakyu Electric Railway Co Ltd	JP Morgan	(2.656)
(200)	Nitto Kogyo Corp	HSBC	(440)	(1.600)	Ogaki Kyoritsu Bank Ltd	Citibank	1.017
3.600	Nitto Kohki Co Ltd	Citibank	(4.045)	(2.400)	Ogaki Kyoritsu Bank Ltd	HSBC	1.783
900	Nitto Kohki Co Ltd	HSBC	(906)	(4.400)	Ogaki Kyoritsu Bank Ltd	JP Morgan	3.263
1.000	Nitto Kohki Co Ltd	JP Morgan	(1.005)	1.900	Ohsho Food Service Corp	Citibank	(2.277)
1.500	Nittoku Co Ltd	Citibank	(2.658)	1.400	Ohsho Food Service Corp	JP Morgan	(1.125)
400	Nittoku Co Ltd	JP Morgan	(688)	600	Oiles Corp	HSBC	274
200	Noevir Holdings Co Ltd	Citibank	(532)	2.600	Oiles Corp	JP Morgan	317
500	Noevir Holdings Co Ltd	HSBC	(1.989)	(1.000)	Oisix ra daichi Inc	Citibank	3.347
400	Noevir Holdings Co Ltd	JP Morgan	(1.316)	(2.400)	Oisix ra daichi Inc	JP Morgan	7.692
				100	Okamoto Industries Inc	Citibank	(143)
				100	Okamoto Industries Inc	HSBC	(167)
				4.800	Okamura Corp	JP Morgan	3.943
				(7.800)	Okasan Securities Group Inc	Citibank	1.033
				(400)	Okasan Securities Group Inc	HSBC	71

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(101.900)	Okasan Securities Group Inc	JP Morgan	6.383	300	PAL GROUP Holdings Co		
2.600	Oki Electric Industry Co Ltd	Citibank	(703)		Ltd	Citibank	(251)
1.800	Oki Electric Industry Co Ltd	HSBC	102	(700)	Pan Pacific International		
(5.100)	Okinawa Cellular				Holdings Corp	HSBC	1.228
	Telephone Co	JP Morgan	8.397	(17.800)	Panasonic Holdings Corp	Citibank	4.936
600	Okinawa Financial Group			(2.000)	Panasonic Holdings Corp	HSBC	(1.430)
	Inc	Citibank	(375)	3.300	Park24 Co Ltd	HSBC	(3.461)
4.500	Okinawa Financial Group			1.800	Park24 Co Ltd	JP Morgan	(1.885)
	Inc	JP Morgan	(326)	500	Pasona Group Inc	JP Morgan	(672)
(100)	OKUMA Corp	Citibank	(116)	3.600	Penta-Ocean Construction		
(2.100)	OKUMA Corp	HSBC	(5.109)		Co Ltd	JP Morgan	121
(1.900)	OKUMA Corp	JP Morgan	(4.632)	1.800	Persol Holdings Co Ltd	HSBC	(2.914)
4.200	Olympus Corp	Citibank	(6.646)	(300)	Pharma Foods		
500	Olympus Corp	HSBC	(1.440)	(100)	Pharma Foods		
800	Olympus Corp	JP Morgan	(2.302)		International Co Ltd	Citibank	87
1.000	Omron Corp	Citibank	(1.681)	(1.900)	Pharma Foods		
2.900	Omron Corp	HSBC	(1.283)		International Co Ltd	HSBC	(9)
2.600	Ono Pharmaceutical Co Ltd	Citibank	(1.467)		Pharma Foods		
2.300	Ono Pharmaceutical Co Ltd	HSBC	(3.775)		International Co Ltd	JP Morgan	399
7.300	Ono Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	(11.964)	700	PHC Holdings Corp	Citibank	3
8.500	Onward Holdings Co Ltd	Citibank	(2.230)	400	PHC Holdings Corp	HSBC	(78)
4.200	Onward Holdings Co Ltd	HSBC	(959)	1.000	PHC Holdings Corp	JP Morgan	(194)
19.100	Onward Holdings Co Ltd	JP Morgan	(4.362)	900	Pigeon Corp	Citibank	(1.233)
(10.800)	Open Door Inc	Citibank	20.892	700	Pigeon Corp	HSBC	(1.083)
(100)	Open Door Inc	HSBC	258	200	Pilot Corp	Citibank	(657)
(2.000)	Open Door Inc	JP Morgan	5.167	400	Pilot Corp	JP Morgan	(902)
(1.500)	Open House Group Co Ltd	HSBC	5.606	(1.000)	PKSHA Technology Inc	HSBC	(5.092)
2.500	Open Up Group Inc	JP Morgan	(2.516)	3.900	Plus Alpha Consulting Co		
1.000	Optex Group Co Ltd	HSBC	(1.396)		Ltd	JP Morgan	5.092
(300)	Optim Corp	Citibank	(79)	4.800	Pola Orbis Holdings Inc	HSBC	(9.190)
(400)	Optim Corp	HSBC	(80)	1.200	Premium Group Co Ltd	JP Morgan	(1.721)
(500)	Optim Corp	JP Morgan	(125)	2.700	Pressance Corp	Citibank	(3.590)
(300)	Oporun Co Ltd	HSBC	(73)	1.600	Pressance Corp	JP Morgan	(2.819)
900	Oracle Corp Japan	Citibank	(634)	13.100	Prestige International Inc	Citibank	(16)
(5.200)	Organo Corp	Citibank	1.033	12.800	Prestige International Inc	HSBC	50
(1.400)	Organo Corp	JP Morgan	(3.317)	3.200	Prestige International Inc	JP Morgan	(15)
(1.600)	Orient Corp	HSBC	1.362	(1.900)	Prima Meat Packers Ltd	Citibank	2.134
(300)	Orient Corp	JP Morgan	255	(600)	Prima Meat Packers Ltd	HSBC	1.118
(400)	Oriental Land Co Ltd	Citibank	977	(100)	Prima Meat Packers Ltd	JP Morgan	142
1.400	ORIX Corp	Citibank	(327)	3.400	Raito Kogyo Co Ltd	Citibank	(3.474)
2.300	ORIX Corp	HSBC	(582)	2.500	Raito Kogyo Co Ltd	HSBC	(3.362)
3.200	ORIX Corp	JP Morgan	(596)	1.800	Raito Kogyo Co Ltd	JP Morgan	(2.418)
31	Orix JREIT Inc (REIT)	Citibank	1.395	(1.900)	Raiznext Corp	Citibank	2.141
29	Orix JREIT Inc (REIT)	JP Morgan	(3)	(3.300)	Raiznext Corp	HSBC	4.088
700	Oro Co Ltd	Citibank	166	(1.300)	Raiznext Corp	JP Morgan	1.611
500	Oro Co Ltd	HSBC	(594)	(1.800)	Rakus Co Ltd	HSBC	(1.073)
600	Oro Co Ltd	JP Morgan	(712)	(700)	Rakus Co Ltd	JP Morgan	(429)
6.500	Osaka Gas Co Ltd	Citibank	(5.312)	(4.200)	Rakuten Bank Ltd	Citibank	2.337
1.800	Osaka Gas Co Ltd	HSBC	(721)	(14.400)	Rakuten Bank Ltd	JP Morgan	7.190
9.000	Osaka Gas Co Ltd	JP Morgan	(7.830)	(10.800)	Rakuten Group Inc	Citibank	3.648
(2.900)	Osaka Soda Co Ltd	Citibank	3.068	1.900	Recruit Holdings Co Ltd	Citibank	(2.690)
(3.600)	Osaka Soda Co Ltd	HSBC	9.436	1.000	Relia Inc	HSBC	(387)
(1.300)	Osaka Soda Co Ltd	JP Morgan	2.187	600	Relia Inc	JP Morgan	6
1.400	OSAKA Titanium			5.800	Relo Group Inc	Citibank	(6.166)
	Technologies Co Ltd	HSBC	601	200	Relo Group Inc	HSBC	(122)
600	OSAKA Titanium			4.300	Relo Group Inc	JP Morgan	(6.335)
	Technologies Co Ltd	JP Morgan	(1.011)	1.200	Renasas Electronics Corp	Citibank	1.471
(3.700)	OSG Corp	Citibank	3.807	300	Renasas Electronics Corp	JP Morgan	800
(7.100)	OSG Corp	HSBC	5.862	(5.500)	Rengo Co Ltd	Citibank	1.427
(1.800)	OSG Corp	JP Morgan	1.483	(21.300)	Rengo Co Ltd	HSBC	11.305
3.100	Otsuka Corp	Citibank	(3.537)	(4.200)	Rengo Co Ltd	JP Morgan	1.968
3.000	Otsuka Corp	HSBC	(185)	(1.000)	RENOVA Inc	Citibank	695
100	Otsuka Corp	JP Morgan	(62)	9.600	Resona Holdings Inc	Citibank	(1.994)
9.100	Otsuka Holdings Co Ltd	JP Morgan	18.585	2.600	Resona Holdings Inc	HSBC	(940)
2.300	Outsourcing Inc	HSBC	(3.555)	1.000	Resona Holdings Inc	JP Morgan	17
3.700	Outsourcing Inc	JP Morgan	(5.715)	(5.400)	Resonac Holdings Corp	Citibank	994
200	Pacific Industrial Co Ltd	JP Morgan	(90)	(4.200)	Resonac Holdings Corp	HSBC	2.847
(3.700)	Pacific Metals Co Ltd	Citibank	2.145	6.100	Resorttrust Inc	Citibank	(12.646)
(1.000)	Pacific Metals Co Ltd	HSBC	759	800	Resorttrust Inc	JP Morgan	(1.747)
(1.300)	Pacific Metals Co Ltd	JP Morgan	608	(4.800)	Restar Holdings Corp	Citibank	3.524
				(3.000)	Restar Holdings Corp	HSBC	(501)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(2.600)	Restar Holdings Corp	JP Morgan	(598)	(1.300)	Santen Pharmaceutical Co		
(1.600)	Retail Partners Co Ltd	Citibank	1.030		Ltd	Citibank	557
(2.400)	Retail Partners Co Ltd	HSBC	1.398	(1.600)	Santen Pharmaceutical Co		
(3.600)	Retail Partners Co Ltd	JP Morgan	2.093		Ltd	JP Morgan	(799)
(11.600)	Ricoh Co Ltd	Citibank	1.332	6.900	Sanwa Holdings Corp	JP Morgan	3.062
(3.100)	Ricoh Co Ltd	HSBC	77	(1.200)	Sanyo Denki Co Ltd	Citibank	15
5.100	Ricoh Leasing Co Ltd	JP Morgan	(11.087)	900	Sanyo Special Steel Co Ltd	Citibank	(1.095)
(200)	Riken Keiki Co Ltd	HSBC	147	2.600	Sanyo Special Steel Co Ltd	JP Morgan	(4.191)
3.800	Riken Vitamin Co Ltd	Citibank	(3.136)	(1.500)	Sapporo Holdings Ltd	HSBC	1.791
5.900	Riken Vitamin Co Ltd	JP Morgan	(6.400)	(2.100)	Sapporo Holdings Ltd	JP Morgan	2.500
(100)	Rinnai Corp	Citibank	238	(1.400)	Sato Holdings Corp	Citibank	500
2.600	Riso Kyoiku Co Ltd	JP Morgan	258	(1.800)	Sato Holdings Corp	JP Morgan	1.218
(1.200)	Rohm Co Ltd	HSBC	849	3.300	Sawai Group Holdings Co		
(100)	Rohm Co Ltd	JP Morgan	195		Ltd	Citibank	(11.485)
(1.200)	Rohto Pharmaceutical Co			1.500	Sawai Group Holdings Co		
	Ltd	HSBC	(418)		Ltd	HSBC	(8.501)
(1.800)	Rohto Pharmaceutical Co			3.500	Sawai Group Holdings Co		
	Ltd	JP Morgan	(632)		Ltd	JP Morgan	(19.825)
(1.300)	Rorze Corp	Citibank	5.783	(400)	SB Technology Corp	HSBC	483
(400)	Rorze Corp	HSBC	(987)	(600)	SBI Shinsei Bank Ltd	Citibank	203
(200)	Rorze Corp	JP Morgan	(645)	(3.300)	SBI Shinsei Bank Ltd	HSBC	(5.657)
(6.800)	Round One Corp	Citibank	(656)	(2.100)	SBI Shinsei Bank Ltd	JP Morgan	(4.178)
1.500	Royal Holdings Co Ltd	Citibank	(2.553)	(16.700)	SBI Sumishin Net Bank Ltd	Citibank	7.718
2.900	Royal Holdings Co Ltd	HSBC	(5.448)	(800)	SBS Holdings Inc	Citibank	1.510
6.600	Royal Holdings Co Ltd	JP Morgan	(12.384)	(1.400)	SBS Holdings Inc	JP Morgan	3.204
3.100	Ryohin Keikaku Co Ltd	Citibank	(3.659)	(1.000)	SCREEN Holdings Co Ltd	JP Morgan	(21.286)
2.200	Ryohin Keikaku Co Ltd	HSBC	(2.133)	(1.400)	Scroll Corp	Citibank	280
1.900	Ryohin Keikaku Co Ltd	JP Morgan	(1.399)	(100)	Scroll Corp	HSBC	(28)
1.300	Ryosan Co Ltd	Citibank	1.478	(4.700)	Scroll Corp	JP Morgan	(1.321)
600	Ryosan Co Ltd	JP Morgan	1.538	600	SCSK Corp	HSBC	97
2.800	Ryoyo Electro Corp	Citibank	11	2.600	SCSK Corp	JP Morgan	424
400	Ryoyo Electro Corp	HSBC	108	(600)	Secom Co Ltd	JP Morgan	(211)
1.200	Ryoyo Electro Corp	JP Morgan	208	4.200	Sega Sammy Holdings Inc	Citibank	(2.855)
1.000	S Foods Inc	Citibank	(1.240)	2.200	Sega Sammy Holdings Inc	HSBC	(1.768)
1.700	S Foods Inc	HSBC	(1.711)	2.700	Sega Sammy Holdings Inc	JP Morgan	(1.989)
2.800	S Foods Inc	JP Morgan	(2.907)	300	Seibu Holdings Inc	Citibank	(342)
500	Saibu Gas Holdings Co Ltd	Citibank	(234)	5.500	Seibu Holdings Inc	HSBC	(7.499)
400	Saibu Gas Holdings Co Ltd	JP Morgan	(141)	(900)	Seiko Epson Corp	Citibank	458
(100)	Saizeriya Co Ltd	Citibank	93	(300)	Seiko Epson Corp	HSBC	60
(1.300)	Saizeriya Co Ltd	HSBC	547	(3.900)	Seiko Epson Corp	JP Morgan	771
2.500	Sakai Moving Service Co			(2.000)	Seiko Group Corp	Citibank	706
	Ltd	Citibank	(6.255)	(700)	Seiko Group Corp	HSBC	2.244
1.200	Sakai Moving Service Co			(4.300)	Seiko Group Corp	JP Morgan	7.397
	Ltd	HSBC	(4.584)	(4.100)	Seino Holdings Co Ltd	Citibank	2.535
2.400	Sakai Moving Service Co			(1.500)	Seino Holdings Co Ltd	HSBC	(271)
	Ltd	JP Morgan	(9.158)	(3.500)	Seino Holdings Co Ltd	JP Morgan	(636)
600	Sakata INX Corp	HSBC	(268)	6.500	Seiren Co Ltd	Citibank	819
1.100	Sakata INX Corp	JP Morgan	(216)	2.400	Seiren Co Ltd	HSBC	(2.888)
(2.700)	SAMTY Co Ltd	Citibank	2.416	4.000	Seiren Co Ltd	JP Morgan	(4.805)
(2.300)	SAMTY Co Ltd	HSBC	2.455	(3.300)	Sekisui Chemical Co Ltd	HSBC	455
(12.200)	SAMTY Co Ltd	JP Morgan	13.357	(165)	Sekisui House Inc (REIT)	Citibank	2.502
(300)	SanBio Co Ltd	Citibank	(26)	(146)	Sekisui House Inc (REIT)	HSBC	972
(300)	SanBio Co Ltd	JP Morgan	(58)	(161)	Sekisui House Inc (REIT)	JP Morgan	1.119
300	Sangetsu Corp	Citibank	(276)	11.900	Sekisui House Ltd	Citibank	(17.725)
900	Sangetsu Corp	JP Morgan	518	6.900	Sekisui House Ltd	HSBC	(9.949)
2.300	San-In Godo Bank Ltd	HSBC	(285)	(700)	Sekisui Jushi Corp	Citibank	905
500	San-In Godo Bank Ltd	JP Morgan	(62)	(500)	Sekisui Jushi Corp	HSBC	919
(3.000)	Sanki Engineering Co Ltd	Citibank	1.677	2.900	Sekisui Kasei Co Ltd	JP Morgan	(1.076)
(100)	Sanki Engineering Co Ltd	HSBC	87	(600)	Senko Group Holdings Co		
2.100	Sankyo Co Ltd	Citibank	(5.229)		Ltd	HSBC	170
1.200	Sankyo Co Ltd	HSBC	(4.554)	(1.300)	Senko Group Holdings Co		
400	Sankyo Co Ltd	JP Morgan	(1.516)		Ltd	JP Morgan	363
2.200	Sankyu Inc	Citibank	(5.559)	(21.800)	Senshu Ikeda Holdings Inc	JP Morgan	2.983
800	Sankyu Inc	HSBC	(1.797)	(10.200)	Septeni Holdings Co Ltd	Citibank	95
1.700	Sankyu Inc	JP Morgan	(3.812)	(17.500)	Septeni Holdings Co Ltd	JP Morgan	298
500	Sanrio Co Ltd	Citibank	(2.295)	200	Seria Co Ltd	HSBC	(380)
500	Sanrio Co Ltd	JP Morgan	(2.705)	3.300	Seria Co Ltd	JP Morgan	(6.273)
900	Sansan Inc	Citibank	(116)	(1.700)	SG Holdings Co Ltd	Citibank	1.959
700	Sansan Inc	HSBC	(357)	(7.000)	SG Holdings Co Ltd	HSBC	6.593
200	Sansan Inc	JP Morgan	(171)	(1.400)	SG Holdings Co Ltd	JP Morgan	1.596

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(700)	Sharp Corp	Citibank	392	(200)	Shochiku Co Ltd	HSBC	1.442
(3.800)	Sharp Corp	HSBC	1.779	(300)	Shochiku Co Ltd	JP Morgan	2.160
(11.300)	Sharp Corp	JP Morgan	17.933	700	Shoei Co Ltd	HSBC	(123)
600	Shibaura Electronics Co Ltd	Citibank	183	500	Shoei Co Ltd	JP Morgan	(119)
100	Shibaura Machine Co Ltd	Citibank	140	(700)	Shoei Foods Corp	Citibank	763
200	Shibaura Machine Co Ltd	JP Morgan	(279)	(600)	Shoei Foods Corp	JP Morgan	880
100	Shibaura Mechatronics Corp	Citibank	1.800	300	Showa Sangyo Co Ltd	Citibank	(36)
300	Shibaura Mechatronics Corp	JP Morgan	2.948	200	Showa Sangyo Co Ltd	HSBC	(297)
100	Shibuya Corp	Citibank	(107)	8.800	SIGMAXYZ Holdings Inc	Citibank	(9.250)
500	Shibuya Corp	HSBC	(744)	400	SIGMAXYZ Holdings Inc	HSBC	(168)
100	Shibuya Corp	JP Morgan	(149)	6.000	SIGMAXYZ Holdings Inc	JP Morgan	(1.337)
(100)	SHIFT Inc	HSBC	217	(14.600)	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	Citibank	3.352
(2.600)	Shiga Bank Ltd	HSBC	3.222	(6.800)	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	JP Morgan	3.105
(1.300)	Shiga Bank Ltd	JP Morgan	719	(4.400)	Skylark Holdings Co Ltd	Citibank	1.742
(3.000)	Shikoku Electric Power Co Inc	JP Morgan	(230)	(4.800)	Skylark Holdings Co Ltd	HSBC	2.722
(100)	Shikoku Kasei Holdings Corp	Citibank	24	(1.200)	Skylark Holdings Co Ltd	JP Morgan	679
(1.400)	Shikoku Kasei Holdings Corp	HSBC	400	(500)	SMC Corp	HSBC	(7.369)
(5.300)	Shikoku Kasei Holdings Corp	JP Morgan	1.232	800	SMS Co Ltd	HSBC	(675)
(100)	Shima Seiki Manufacturing Ltd	HSBC	60	2.200	SMS Co Ltd	JP Morgan	(3.704)
1.600	Shimadzu Corp	Citibank	(2.573)	1.700	Sodick Co Ltd	Citibank	(455)
2.300	Shimadzu Corp	JP Morgan	(1.658)	3.300	Sodick Co Ltd	HSBC	(2.037)
200	Shimamura Co Ltd	HSBC	(645)	14.500	Sodick Co Ltd	JP Morgan	(7.760)
500	Shimamura Co Ltd	JP Morgan	(977)	2.500	SoftBank Group Corp	HSBC	2.754
(100)	Shimano Inc	Citibank	340	800	SoftBank Group Corp	JP Morgan	885
(8.300)	Shimizu Corp	Citibank	2.953	2.000	Sohgo Security Services Co Ltd	JP Morgan	(486)
(7.700)	Shimizu Corp	HSBC	661	(3.500)	Sojitz Corp	HSBC	3.513
(21.700)	Shimizu Corp	JP Morgan	2.287	(1.800)	Sojitz Corp	JP Morgan	1.803
4.100	Shin Nippon Air Technologies Co Ltd	HSBC	3.613	5.600	Solasto Corp	Citibank	(1.143)
2.100	Shin Nippon Air Technologies Co Ltd	JP Morgan	1.854	2.500	Solasto Corp	JP Morgan	(1.094)
(3.100)	Shin Nippon Biomedical Laboratories Ltd	HSBC	6.801	5.700	Sompo Holdings Inc	Citibank	(17.301)
2.000	Shindengen Electric Manufacturing Co Ltd	Citibank	(2.523)	1.500	Sompo Holdings Inc	HSBC	(2.275)
200	Shindengen Electric Manufacturing Co Ltd	HSBC	(560)	1.400	Sompo Holdings Inc	JP Morgan	(2.117)
700	Shindengen Electric Manufacturing Co Ltd	JP Morgan	(1.957)	(100)	Sony Group Corp	Citibank	191
1.900	Shin-Etsu Polymer Co Ltd	Citibank	(535)	(800)	Sony Group Corp	HSBC	(1.891)
5.200	Shin-Etsu Polymer Co Ltd	JP Morgan	(1.031)	(500)	Sony Group Corp	JP Morgan	(1.187)
(1.000)	Shinko Electric Industries Co Ltd	Citibank	(1.541)	(4.600)	Sotetsu Holdings Inc	HSBC	7.989
(1.100)	Shinko Electric Industries Co Ltd	HSBC	(6.909)	(1.800)	Sotetsu Holdings Inc	JP Morgan	3.122
(2.400)	Shinko Electric Industries Co Ltd	JP Morgan	(14.293)	(8.600)	Sourcenext Corp	JP Morgan	2.772
(1.900)	Shinmaywa Industries Ltd	Citibank	722	(900)	Sparx Group Co Ltd	Citibank	575
2.200	Shionogi & Co Ltd	Citibank	(2.875)	(2.400)	Sparx Group Co Ltd	HSBC	1.787
2.100	Shionogi & Co Ltd	HSBC	(1.778)	(3.500)	Sparx Group Co Ltd	JP Morgan	2.601
1.000	Shionogi & Co Ltd	JP Morgan	(1.193)	(200)	Square Enix Holdings Co Ltd	JP Morgan	463
200	Ship Healthcare Holdings Inc	Citibank	(96)	4.000	Stanley Electric Co Ltd	Citibank	(5.155)
700	Ship Healthcare Holdings Inc	HSBC	(728)	600	Stanley Electric Co Ltd	HSBC	(658)
1.000	Ship Healthcare Holdings Inc	JP Morgan	(1.038)	1.600	Stanley Electric Co Ltd	JP Morgan	(764)
800	Shiseido Co Ltd	Citibank	(4.018)	400	Star Micronics Co Ltd	Citibank	(305)
1.500	Shiseido Co Ltd	HSBC	(6.696)	1.500	Star Micronics Co Ltd	JP Morgan	(412)
1.900	Shiseido Co Ltd	JP Morgan	(4.922)	2.600	Starts Corp Inc	Citibank	(528)
(2.700)	Shizuoka Financial Group Inc	JP Morgan	352	2.400	Starts Corp Inc	HSBC	280
(600)	SHO-BOND Holdings Co Ltd	HSBC	1.532	1.300	Starts Corp Inc	JP Morgan	188
(300)	Shochiku Co Ltd	Citibank	1.599	(6)	Starts Proceed Investment Corp (REIT)	Citibank	(16)
				(1)	Starts Proceed Investment Corp (REIT)	HSBC	48
				(300)	StemRIM Inc	Citibank	276
				(2.900)	StemRIM Inc	JP Morgan	6.118
				400	Strike Co Ltd	Citibank	(1.153)
				600	Strike Co Ltd	JP Morgan	(822)
				3.700	Subaru Corp	Citibank	355
				1.100	Sugi Holdings Co Ltd	Citibank	(3.200)
				4.600	Sugi Holdings Co Ltd	HSBC	(9.134)
				2.100	Sugi Holdings Co Ltd	JP Morgan	(3.047)
				1.500	SUMCO Corp	Citibank	141
				500	SUMCO Corp	HSBC	33
				2.900	SUMCO Corp	JP Morgan	197
				(400)	Sumitomo Bakelite Co Ltd	Citibank	90

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(600)	Sumitomo Bakelite Co Ltd	JP Morgan	(550)	(1.000)	T Hasegawa Co Ltd	HSBC	2.845
1.400	Sumitomo Corp	Citibank	(237)	(1.500)	T Hasegawa Co Ltd	JP Morgan	4.263
1.300	Sumitomo Corp	JP Morgan	553	3.700	T&D Holdings Inc	Citibank	(1.894)
(300)	Sumitomo Densetsu Co Ltd	HSBC	575	(300)	Tadano Ltd	Citibank	187
(400)	Sumitomo Densetsu Co Ltd	JP Morgan	850	(5.800)	Tadano Ltd	HSBC	2.484
(2.500)	Sumitomo Electric Industries Ltd	Citibank	1.731	(5.900)	Tadano Ltd	JP Morgan	2.522
(12.500)	Sumitomo Electric Industries Ltd	JP Morgan	13.268	(300)	Taihei Dengyo Kaisha Ltd	Citibank	426
(3.900)	Sumitomo Forestry Co Ltd	Citibank	2.042	(600)	Taihei Dengyo Kaisha Ltd	HSBC	1.590
(5.800)	Sumitomo Forestry Co Ltd	HSBC	(4.877)	(600)	Taihei Dengyo Kaisha Ltd	JP Morgan	1.066
(800)	Sumitomo Heavy Industries Ltd	Citibank	996	100	Taiheiyo Cement Corp	HSBC	(84)
(3.200)	Sumitomo Heavy Industries Ltd	HSBC	6.697	1.000	Taiheiyo Cement Corp	JP Morgan	(835)
(100)	Sumitomo Heavy Industries Ltd	JP Morgan	209	800	Taikisha Ltd	Citibank	(1.393)
(1.000)	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	Citibank	1.786	1.400	Taikisha Ltd	JP Morgan	(3.019)
(2.300)	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	HSBC	14.019	(1.600)	Taisei Corp	Citibank	3.698
(2.400)	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	JP Morgan	17.170	(3.900)	Taisei Corp	HSBC	13.884
1.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	HSBC	(735)	(400)	Taisei Corp	JP Morgan	1.335
2.500	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	JP Morgan	(1.825)	1.400	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	Citibank	(4.935)
1.400	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	Citibank	(3.630)	1.800	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	JP Morgan	(12.607)
2.200	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	HSBC	(3.779)	(1.100)	Taiyo Yuden Co Ltd	Citibank	(1.021)
400	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	JP Morgan	(499)	(1.800)	Taiyo Yuden Co Ltd	HSBC	419
500	Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	Citibank	(354)	(2.900)	Taiyo Yuden Co Ltd	JP Morgan	243
8.400	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	Citibank	3.907	600	Takamatsu Construction Group Co Ltd	Citibank	(318)
500	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	JP Morgan	524	(1.700)	Takara Bio Inc	Citibank	345
(2.900)	Sumitomo Riko Co Ltd	Citibank	916	(4.400)	Takara Bio Inc	HSBC	4.505
(3.600)	Sumitomo Riko Co Ltd	HSBC	147	(2.200)	Takara Bio Inc	JP Morgan	2.032
(2.200)	Sumitomo Riko Co Ltd	JP Morgan	88	100	Takasago International Corp	HSBC	(106)
(8.200)	Sumitomo Rubber Industries Ltd	Citibank	6.272	400	Takasago International Corp	JP Morgan	(446)
(9.700)	Sumitomo Rubber Industries Ltd	HSBC	4.917	600	Takasago Thermal Engineering Co Ltd	Citibank	(573)
(13.100)	Sumitomo Rubber Industries Ltd	JP Morgan	6.458	600	Takasago Thermal Engineering Co Ltd	JP Morgan	(559)
800	Sumitomo Warehouse Co Ltd	Citibank	(716)	10.000	Takashimaya Co Ltd	HSBC	(12.945)
400	Sun Frontier Fudousan Co Ltd	HSBC	(24)	3.100	Takashimaya Co Ltd	JP Morgan	(4.377)
2.600	Sundrug Co Ltd	Citibank	(8.598)	(600)	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	1.504
2.300	Sundrug Co Ltd	HSBC	1.199	3.500	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	Citibank	(3.869)
(200)	Suntory Beverage & Food Ltd	Citibank	660	100	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	HSBC	(105)
(2.200)	Suntory Beverage & Food Ltd	HSBC	2.310	3.300	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	JP Morgan	(2.870)
(100)	Suntory Beverage & Food Ltd	JP Morgan	266	10.600	Takuma Co Ltd	Citibank	(4.199)
(37.900)	Suruga Bank Ltd	Citibank	3.174	21.000	Takuma Co Ltd	JP Morgan	(9.419)
(13.200)	Suruga Bank Ltd	HSBC	2.390	1.400	Tamron Co Ltd	Citibank	(3.015)
(900)	Suruga Bank Ltd	JP Morgan	163	2.800	Tamron Co Ltd	HSBC	(3.322)
1.300	Suzuken Co Ltd	Citibank	(2.905)	500	Tamron Co Ltd	JP Morgan	(570)
2.600	Suzuki Motor Corp	HSBC	(7.200)	(6.000)	Tamura Corp	Citibank	1.937
(100)	Systemex Corp	HSBC	218	(19.600)	Tamura Corp	HSBC	18.763
(300)	Systemex Corp	JP Morgan	652	(14.200)	Tamura Corp	JP Morgan	13.585
68.800	Systema Corp	Citibank	(6.502)	(1.800)	TBS Holdings Inc	Citibank	(96)
11.100	Systema Corp	HSBC	377	(700)	TBS Holdings Inc	HSBC	(335)
27.000	Systema Corp	JP Morgan	922	(2.700)	TDK Corp	Citibank	168
				(1.300)	TDK Corp	HSBC	(2.365)
				(900)	TDK Corp	JP Morgan	76
				1.600	TechMatrix Corp	HSBC	25
				2.200	TechMatrix Corp	JP Morgan	(972)
				300	TechnoPro Holdings Inc	Citibank	(806)
				600	TechnoPro Holdings Inc	JP Morgan	(1.686)
				(5.100)	Teijin Ltd	Citibank	6.490
				(2.000)	Teijin Ltd	HSBC	4.087
				(22.100)	Teijin Ltd	JP Morgan	45.136
				300	Tenma Corp	Citibank	(145)
				600	Tenma Corp	HSBC	(282)
				1.900	Terumo Corp	Citibank	(874)
				(700)	Tess Holdings Co Ltd	Citibank	597
				(1.100)	Tess Holdings Co Ltd	HSBC	2.036
				(4.000)	T-Gaia Corp	Citibank	2.565

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(8.000)	T-Gaia Corp	HSBC	3.752	(1.000)	Tokyo Gas Co Ltd	HSBC	291
(10.800)	T-Gaia Corp	JP Morgan	5.050	(2.400)	Tokyo Kiraboshi Financial Group Inc	HSBC	(2.999)
500	THK Co Ltd	Citibank	(718)	500	Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	HSBC	2.920
700	TIS Inc	JP Morgan	(607)	700	Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	JP Morgan	4.093
300	TKP Corp	Citibank	(340)	500	Tokyo Seimitsu Co Ltd	Citibank	1.630
1.000	TKP Corp	JP Morgan	(422)	1.200	Tokyo Seimitsu Co Ltd	JP Morgan	(988)
(600)	Toa Corp	Citibank	308	500	Tokyo Tatemono Co Ltd	HSBC	(44)
(4.500)	Toa Corp	JP Morgan	1.643	15.100	Tokyo Tatemono Co Ltd	JP Morgan	(5.000)
(1.200)	Toagosei Co Ltd	Citibank	574	1.500	Tokyotokeiba Co Ltd	Citibank	(3.221)
(8.500)	Toagosei Co Ltd	HSBC	3.673	1.200	Tokyotokeiba Co Ltd	JP Morgan	(2.666)
(1.900)	Toagosei Co Ltd	JP Morgan	819	2.200	Tokyu Construction Co Ltd	HSBC	(567)
(2.500)	Tobu Railway Co Ltd	Citibank	3.547	3.300	Tokyu Construction Co Ltd	JP Morgan	(1.196)
(200)	Tobu Railway Co Ltd	HSBC	11	(6.900)	Tokyu Corp	Citibank	9.806
(2.300)	Tobu Railway Co Ltd	JP Morgan	123	(5.500)	Tokyu Corp	HSBC	8.765
1.800	TOC Co Ltd	Citibank	(769)	(15.200)	Tokyu Corp	JP Morgan	24.198
700	TOC Co Ltd	JP Morgan	(433)	25.900	Tokyu Fudosan Holdings Corp	Citibank	(4.198)
(1.000)	Tocalo Co Ltd	Citibank	201	23.400	Tokyu Fudosan Holdings Corp	JP Morgan	6.770
(1.500)	Tocalo Co Ltd	HSBC	277	(51.600)	TOMONY Holdings Inc	JP Morgan	7.841
(1.200)	Tocalo Co Ltd	JP Morgan	249	1.200	Tonami Holdings Co Ltd	Citibank	(2.652)
(19.100)	Toda Corp	Citibank	7.735	200	Tonami Holdings Co Ltd	HSBC	(828)
(9.200)	Toda Corp	HSBC	5.126	300	Tonami Holdings Co Ltd	JP Morgan	(1.241)
(6.100)	Toda Corp	JP Morgan	3.394	900	Topcon Corp	Citibank	417
200	Toei Animation Co Ltd	JP Morgan	(1.079)	1.600	Topcon Corp	JP Morgan	(1.008)
(100)	Toei Co Ltd	JP Morgan	820	(4.200)	TOPPAN Inc	Citibank	2.330
(300)	Toenec Corp	Citibank	647	(2.900)	Topre Corp	HSBC	1.265
(74.200)	Toho Bank Ltd	Citibank	1.991	(100)	Topre Corp	JP Morgan	27
(11.500)	Toho Bank Ltd	HSBC	825	(1.400)	Torii Pharmaceutical Co Ltd	Citibank	1.533
(116.900)	Toho Bank Ltd	JP Morgan	7.036	(2.300)	Torii Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	800
(1.100)	Toho Co Ltd	Citibank	2.482	1.700	Tosei Corp	Citibank	(353)
(400)	Toho Co Ltd	HSBC	406	2.700	Tosei Corp	JP Morgan	(754)
(3.600)	Toho Co Ltd	JP Morgan	3.641	(1.800)	Toshiba TEC Corp	HSBC	(1.614)
800	Toho Gas Co Ltd	Citibank	(1.123)	1.700	Tosho Co Ltd	Citibank	(1.358)
600	Toho Gas Co Ltd	HSBC	(267)	2.800	Tosho Co Ltd	JP Morgan	(5.464)
1.800	Toho Gas Co Ltd	JP Morgan	(2.038)	200	Tosoh Corp	Citibank	(97)
(500)	Toho Titanium Co Ltd	Citibank	205	(200)	Totetsu Kogyo Co Ltd	Citibank	282
(800)	Toho Titanium Co Ltd	JP Morgan	1.100	(100)	Totetsu Kogyo Co Ltd	HSBC	220
(6.000)	Tohoku Electric Power Co Inc	Citibank	(2.314)	(1.000)	Totetsu Kogyo Co Ltd	JP Morgan	2.198
(4.000)	Tohoku Electric Power Co Inc	HSBC	(1.058)	100	TOTO Ltd	Citibank	(72)
(1.500)	Tohoku Electric Power Co Inc	JP Morgan	(68)	(1.000)	Towa Corp	Citibank	(373)
1.900	Tokai Corp	Citibank	(2.326)	(2.700)	Towa Corp	HSBC	(5.174)
2.400	Tokai Corp	JP Morgan	(4.406)	(2.600)	Towa Corp	JP Morgan	(4.604)
(5.700)	TOKAI Holdings Corp	Citibank	1.217	(3.600)	Towa Pharmaceutical Co Ltd	Citibank	4.939
(3.100)	TOKAI Holdings Corp	HSBC	1.053	(6.200)	Towa Pharmaceutical Co Ltd	HSBC	11.281
(2.100)	TOKAI Holdings Corp	JP Morgan	712	(8.100)	Towa Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	15.251
(2.200)	Tokai Rika Co Ltd	HSBC	105	(11.100)	Toyo Construction Co Ltd	JP Morgan	2.389
(4.300)	Tokai Rika Co Ltd	JP Morgan	199	200	Toyo Gosei Co Ltd	Citibank	268
(116.500)	Tokai Tokyo Financial Holdings Inc	Citibank	15.894	200	Toyo Gosei Co Ltd	HSBC	1.215
(58.000)	Tokai Tokyo Financial Holdings Inc	HSBC	7.825	(4.100)	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	Citibank	1.341
(22.300)	Tokai Tokyo Financial Holdings Inc	JP Morgan	3.002	(4.500)	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	HSBC	(1.832)
4.500	Tokio Marine Holdings Inc	HSBC	10.208	(800)	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	JP Morgan	(170)
600	Tokio Marine Holdings Inc	JP Morgan	1.362	1.700	Toyo Tanso Co Ltd	Citibank	(479)
(2.500)	Tokuyama Corp	Citibank	1.610	1.400	Toyo Tanso Co Ltd	JP Morgan	3.454
(2.900)	Tokuyama Corp	HSBC	2.523	(1.000)	Toyo Tire Corp	HSBC	(90)
(400)	Tokuyama Corp	JP Morgan	347	(500)	Toyo Tire Corp	JP Morgan	(45)
200	Tokyo Century Corp	JP Morgan	(117)	(500)	Toyobo Co Ltd	Citibank	200
(14.900)	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	HSBC	2.887	(3.700)	Toyobo Co Ltd	HSBC	2.948
(14.500)	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	JP Morgan	2.804	(1.100)	Toyobo Co Ltd	JP Morgan	876
(700)	Tokyo Electron Device Ltd	Citibank	(4.638)	(1.200)	Toyoda Gosei Co Ltd	Citibank	984
(100)	Tokyo Electron Device Ltd	HSBC	(1.207)	(300)	Toyoda Gosei Co Ltd	HSBC	149
(500)	Tokyo Electron Device Ltd	JP Morgan	(4.943)	(2.100)	Toyoda Gosei Co Ltd	JP Morgan	1.001
300	Tokyo Electron Ltd	Citibank	728	(1.800)	Toyota Boshoku Corp	Citibank	525
(2.400)	Tokyo Gas Co Ltd	Citibank	1.310				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(1.900)	Toyota Boshoku Corp	HSBC	(1.186)	(2.000)	V-Cube Inc	Citibank	(156)
(10.300)	Toyota Boshoku Corp	JP Morgan	(6.449)	(200)	V-Cube Inc	JP Morgan	68
800	Toyota Industries Corp	Citibank	969	9.500	Vector Inc	JP Morgan	(2.277)
2.300	Toyota Industries Corp	HSBC	8.270	200	Vision Inc	Citibank	(49)
2.700	Toyota Motor Corp	Citibank	(1.433)	1.800	Vision Inc	HSBC	417
11.600	Toyota Motor Corp	HSBC	(3.635)	1.400	Vision Inc	JP Morgan	184
(900)	Toyota Tsusho Corp	HSBC	666	16.200	VT Holdings Co Ltd	Citibank	(1.451)
(800)	Transcosmos Inc	Citibank	723	1.000	Wacoal Holdings Corp	Citibank	(929)
(500)	Transcosmos Inc	HSBC	481	100	Wacoal Holdings Corp	HSBC	56
(1.700)	Transcosmos Inc	JP Morgan	1.370	2.200	Wacoal Holdings Corp	JP Morgan	1.026
500	TRE Holdings Corp	Citibank	(329)	(14.800)	Wacom Co Ltd	Citibank	5.332
500	TRE Holdings Corp	HSBC	(692)	(13.900)	Wacom Co Ltd	HSBC	5.823
(200)	Trend Micro Inc	JP Morgan	281	(23.900)	Wacom Co Ltd	JP Morgan	9.914
200	Tri Chemical Laboratories Inc	HSBC	169	600	WDB Holdings Co Ltd	Citibank	(548)
6.500	Tri Chemical Laboratories Inc	JP Morgan	5.494	1.400	WDB Holdings Co Ltd	HSBC	(497)
1.400	Trusco Nakayama Corp	Citibank	(2.691)	700	WDB Holdings Co Ltd	JP Morgan	(350)
1.400	Trusco Nakayama Corp	HSBC	(2.756)	(700)	Weathernews Inc	Citibank	2.543
3.300	Trusco Nakayama Corp	JP Morgan	(6.489)	(100)	Weathernews Inc	HSBC	365
(2.200)	TS Tech Co Ltd	HSBC	2.039	(400)	Weathernews Inc	JP Morgan	1.410
2.800	Tsubaki Nakashima Co Ltd	Citibank	(2.295)	(900)	Welcia Holdings Co Ltd	Citibank	698
3.200	Tsubaki Nakashima Co Ltd	HSBC	(4.288)	(1.500)	West Japan Railway Co	Citibank	5.200
2.100	Tsubakimoto Chain Co	Citibank	(1.939)	(2.200)	West Japan Railway Co	HSBC	6.854
3.600	Tsubakimoto Chain Co	HSBC	(8.667)	(2.700)	West Japan Railway Co	JP Morgan	8.399
1.000	Tsubakimoto Chain Co	JP Morgan	(2.516)	400	WingArc1st Inc	HSBC	277
(1.000)	Tsuburaya Fields Holdings Inc	Citibank	2.693	(1.400)	Workman Co Ltd	JP Morgan	5.628
(800)	Tsuburaya Fields Holdings Inc	HSBC	(1.457)	100	Workman Co Ltd	JP Morgan	(402)
2.200	Tsugami Corp	Citibank	(1.017)	(5.500)	W-Scope Corp	Citibank	3.918
3.000	Tsugami Corp	HSBC	(3.722)	(500)	W-Scope Corp	HSBC	653
2.800	Tsugami Corp	JP Morgan	(3.471)	8.800	Xebio Holdings Co Ltd	JP Morgan	(8.348)
600	Tsumura & Co	HSBC	(499)	500	Yakult Honsha Co Ltd	Citibank	(1.940)
1.000	Tsumura & Co	JP Morgan	(829)	(2.300)	YAMABIKO Corp	Citibank	1.528
400	Tsuruha Holdings Inc	Citibank	(2.089)	(1.800)	YAMABIKO Corp	HSBC	(152)
1.300	Tsuruha Holdings Inc	JP Morgan	1.615	(9.500)	YAMABIKO Corp	JP Morgan	(815)
(8.000)	TV Asahi Holdings Corp	Citibank	4.766	13.600	Yamaguchi Financial Group Inc	Citibank	(13)
(1.100)	TV Asahi Holdings Corp	HSBC	193	200	Yamaguchi Financial Group Inc	HSBC	74
(6.800)	TV Asahi Holdings Corp	JP Morgan	4.777	1.500	Yamaguchi Financial Group Inc	JP Morgan	553
(1.000)	UACJ Corp	Citibank	997	1.000	Yamaha Corp	HSBC	(80)
(500)	UACJ Corp	HSBC	936	800	Yamaha Corp	JP Morgan	(166)
(200)	UACJ Corp	JP Morgan	374	5.000	Yamaha Motor Co Ltd	HSBC	(5.639)
1.500	UBE Corp	Citibank	362	3.600	Yamaha Motor Co Ltd	JP Morgan	(2.556)
200	Uchida Yoko Co Ltd	Citibank	(586)	2.200	Yamaichi Electronics Co Ltd	Citibank	1.361
100	Uchida Yoko Co Ltd	JP Morgan	(326)	(300)	YA-MAN Ltd	HSBC	23
300	Ulvac Inc	HSBC	36	(800)	YA-MAN Ltd	JP Morgan	149
1.100	Unicharm Corp	HSBC	(3.321)	(400)	Yamato Holdings Co Ltd	Citibank	(53)
8.300	United Arrows Ltd	Citibank	(4.707)	(400)	Yamato Holdings Co Ltd	HSBC	(33)
2.200	United Arrows Ltd	HSBC	3.598	(400)	Yamato Holdings Co Ltd	JP Morgan	(16)
6.400	United Arrows Ltd	JP Morgan	13.722	400	Yamato Kogyo Co Ltd	Citibank	(437)
8	United Urban Investment Corp (REIT)	JP Morgan	(520)	200	Yamato Kogyo Co Ltd	HSBC	(305)
800	Universal Entertainment Corp	JP Morgan	(3.299)	1.300	Yamato Kogyo Co Ltd	JP Morgan	(1.978)
5.500	Usen-Next Holdings Co Ltd	Citibank	(957)	1.000	Yamazaki Baking Co Ltd	Citibank	(619)
1.100	Usen-Next Holdings Co Ltd	JP Morgan	887	1.300	Yamazaki Baking Co Ltd	HSBC	(503)
(2.000)	Ushio Inc	HSBC	(1.327)	1.800	Yamazaki Baking Co Ltd	JP Morgan	(701)
(2.800)	Ushio Inc	JP Morgan	(1.871)	11.200	Yamazen Corp	Citibank	(5.680)
(2.400)	USS Co Ltd	Citibank	2.100	4.500	Yamazen Corp	HSBC	(2.483)
(3.500)	USS Co Ltd	HSBC	2.898	17.000	Yamazen Corp	JP Morgan	(9.365)
(1.800)	USS Co Ltd	JP Morgan	869	200	Yaoko Co Ltd	Citibank	(617)
1.000	UT Group Co Ltd	Citibank	(716)	1.000	Yaoko Co Ltd	HSBC	(1.706)
1.200	UT Group Co Ltd	JP Morgan	559	500	Yaoko Co Ltd	JP Morgan	(1.857)
1.100	Valqua Ltd	Citibank	495	(400)	Yaskawa Electric Corp	Citibank	110
200	Valqua Ltd	HSBC	(268)	(1.500)	Yaskawa Electric Corp	HSBC	(529)
300	Valqua Ltd	JP Morgan	(350)	(2.700)	Yaskawa Electric Corp	JP Morgan	(964)
1.900	ValueCommerce Co Ltd	Citibank	(183)	(500)	Yellow Hat Ltd	Citibank	310
3.700	ValueCommerce Co Ltd	HSBC	442	2.700	Yodogawa Steel Works Ltd	Citibank	(1.462)
1.900	ValueCommerce Co Ltd	JP Morgan	229	3.200	Yodogawa Steel Works Ltd	JP Morgan	(1.381)
				(3.200)	Yokohama Rubber Co Ltd	HSBC	2.268
				(3.300)	Yokohama Rubber Co Ltd	JP Morgan	2.331
				(4.100)	Yokorei Co Ltd	Citibank	1.041

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Malaisie suite</b>			
(2.200)	Yokorei Co Ltd	HSBC	944	18.200	Hong Leong Bank Bhd	HSBC	(6.763)
(100)	Yokorei Co Ltd	JP Morgan	47	3.000	Hong Leong Bank Bhd	JP Morgan	(1.115)
(2.500)	Yonex Co Ltd	HSBC	4.099	24.500	IJM Corp Bhd	JP Morgan	(19)
(1.500)	Yoshinoya Holdings Co Ltd	Citibank	281	(5.600)	Inari Amertron Bhd	Citibank	(338)
(500)	Yoshinoya Holdings Co Ltd	HSBC	71	(6.400)	Inari Amertron Bhd	JP Morgan	(105)
(3.500)	Yoshinoya Holdings Co Ltd	JP Morgan	492	(1.000)	IOI Corp Bhd	Citibank	80
2.400	Yuasa Trading Co Ltd	Citibank	(4.710)	(7.800)	IOI Corp Bhd	JP Morgan	479
300	Yuasa Trading Co Ltd	HSBC	(528)	9.900	Kossan Rubber Industries Bhd	Citibank	(45)
700	Yuasa Trading Co Ltd	JP Morgan	375	11.200	Kossan Rubber Industries Bhd	HSBC	512
3.000	Yurtec Corp	JP Morgan	(1.186)	37.800	Kossan Rubber Industries Bhd	JP Morgan	1.727
(2.600)	Z Holdings Corp	Citibank	339	15.000	Malaysia Airports Holdings Bhd	Citibank	(2.068)
(11.100)	Z Holdings Corp	HSBC	1.801	9.800	Malaysia Airports Holdings Bhd	HSBC	(1.341)
(9.100)	Z Holdings Corp	JP Morgan	1.474	28.300	Malaysia Airports Holdings Bhd	JP Morgan	(3.873)
200	Zenkoku Hoshu Co Ltd	Citibank	(301)	(2.600)	Malaysian Pacific Industries Bhd	JP Morgan	612
400	Zenkoku Hoshu Co Ltd	HSBC	(441)	(1.200)	Maxis Bhd	Citibank	34
2.200	Zenkoku Hoshu Co Ltd	JP Morgan	(2.919)	(7.000)	Maxis Bhd	JP Morgan	661
2.500	Zenrin Co Ltd	Citibank	(1.367)	1.800	MISC Bhd	Citibank	(72)
700	Zenrin Co Ltd	HSBC	(526)	12.400	MISC Bhd	HSBC	(957)
1.500	Zensho Holdings Co Ltd	JP Morgan	1.234	27.100	MISC Bhd	JP Morgan	(2.091)
(800)	Zeon Corp	Citibank	470	(31.800)	My EG Services Bhd	Citibank	(302)
(5.000)	Zeon Corp	HSBC	316	(186.100)	My EG Services Bhd	JP Morgan	(1.364)
(4.900)	Zeon Corp	JP Morgan	619	(3.600)	Nestle Malaysia Bhd	Citibank	2.284
(200)	ZERIA Pharmaceutical Co Ltd	Citibank	325	(200)	Nestle Malaysia Bhd	JP Morgan	270
(300)	ZERIA Pharmaceutical Co Ltd	HSBC	391	(1.000)	Petronas Chemicals Group Bhd	Citibank	108
(200)	ZERIA Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	322	(32.900)	Public Bank Bhd	HSBC	2.576
(400)	Zojirushi Corp	Citibank	431	39.700	RHB Bank Bhd	Citibank	(1.966)
(2.300)	Zojirushi Corp	HSBC	2.915	43.200	RHB Bank Bhd	HSBC	(4.156)
(2.600)	Zojirushi Corp	JP Morgan	3.291	95.600	RHB Bank Bhd	JP Morgan	(9.198)
2.300	ZOZO Inc	JP Morgan	(2.130)	32.900	TSH Resources Bhd	Citibank	(710)
500	Zuken Inc	Citibank	(337)	300	TSH Resources Bhd	HSBC	(7)
800	Zuken Inc	HSBC	(306)	220.600	TSH Resources Bhd	JP Morgan	(5.527)
2.100	Zuken Inc	JP Morgan	(797)	(38)	Veleso Energy Bhd <sup>tr</sup>	HSBC	—
			154.330	(75.200)	VS Industry Bhd	Citibank	104
				(131.800)	VS Industry Bhd	JP Morgan	1.365
				(10.600)	Yinson Holdings Bhd	JP Morgan	145
				80.200	YTL Corp Bhd	Citibank	2.979
				26.100	YTL Corp Bhd	JP Morgan	840
							(71.020)
				<b>Nouvelle-Zélande</b>			
				154	Auckland International Airport Ltd	HSBC	(26)
				63	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	Citibank	(160)
							(186)
				<b>Philippines</b>			
				(23.610)	ACEN Corp	JP Morgan	128
				5	Altus Property Ventures Inc <sup>tr</sup>	HSBC	—
				(7.870)	Ayala Corp	JP Morgan	1.359
				(1.500)	Ayala Land Inc	HSBC	28
				(45.000)	Ayala Land Inc	JP Morgan	814
				2.268	BDO Unibank Inc	Citibank	(154)
				7.080	BDO Unibank Inc	HSBC	(408)
				8.628	BDO Unibank Inc	JP Morgan	(479)
				9.020	International Container Terminal Services Inc	Citibank	(1.155)
				7.540	International Container Terminal Services Inc	HSBC	(2.475)
				5.030	International Container Terminal Services Inc	JP Morgan	(1.634)
				(11.487)	JG Summit Holdings Inc	JP Morgan	546

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.





# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Singapour suite</b>				<b>Corée du Sud suite</b>			
(78.900)	Singapore Technologies Engineering Ltd	HSBC	4.041	(188)	CJ CheilJedang Corp	JP Morgan	1.989
(56.100)	Singapore Technologies Engineering Ltd	JP Morgan	2.943	1.256	CJ ENM Co Ltd	JP Morgan	(1.200)
89.300	Singapore Telecommunications Ltd	HSBC	(9.329)	4.817	CJ Logistics Corp	Citibank	(7.877)
35.800	Singapore Telecommunications Ltd	JP Morgan	(4.165)	2.161	CJ Logistics Corp	HSBC	1.534
2.600	StarHub Ltd	Citibank	7	968	CJ Logistics Corp	JP Morgan	(1.255)
4.900	StarHub Ltd	HSBC	(79)	(10.800)	Classys Inc	Citibank	(1.409)
(1.200)	Suntec (REIT)	Citibank	34	(483)	Classys Inc	JP Morgan	(832)
(40.800)	Suntec (REIT)	HSBC	3.014	412	CLIO Cosmetics Co Ltd	Citibank	(418)
(27.300)	Suntec (REIT)	JP Morgan	2.029	1.365	Connectwave Co Ltd	JP Morgan	(1.151)
40.900	Thai Beverage PCL	JP Morgan	(2.537)	1.171	Cosmax Inc	HSBC	3.320
(10.700)	UMS Holdings Ltd	Citibank	(620)	1.555	Cosmax Inc	JP Morgan	(146)
(24.100)	UMS Holdings Ltd	JP Morgan	(957)	(23)	Coway Co Ltd	Citibank	26
100	United Overseas Bank Ltd	HSBC	(80)	(1.634)	Coway Co Ltd	JP Morgan	1.954
(11.500)	UOL Group Ltd	HSBC	6.033	(11.703)	Creative & Innovative System	Citibank	1.941
(57.300)	UOL Group Ltd	JP Morgan	30.195	(209)	Creative & Innovative System	HSBC	75
(2.200)	Venture Corp Ltd	HSBC	255	(6.552)	Creative & Innovative System	JP Morgan	2.366
(15.200)	Venture Corp Ltd	JP Morgan	8.743	(5.191)	CS Wind Corp	Citibank	(2.211)
(40.800)	Wilmar International Ltd	HSBC	3.177	(796)	CS Wind Corp	JP Morgan	(3.449)
(16.500)	Wilmar International Ltd	JP Morgan	1.307	(564)	Daeduck Co Ltd	JP Morgan	—
(30.400)	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	Citibank	630	(2.071)	Daejoo Electronic Materials Co Ltd	Citibank	(9.417)
(81.400)	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	HSBC	2.836	(561)	Daejoo Electronic Materials Co Ltd	JP Morgan	956
(86.600)	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	JP Morgan	3.054	11.687	Daesang Corp	Citibank	(6.802)
(71.700)	Yanlord Land Group Ltd	Citibank	2.126	46.519	Daewoo Engineering & Construction Co Ltd	Citibank	(4.562)
(191.600)	Yanlord Land Group Ltd	HSBC	19.706	(3.133)	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co Ltd	Citibank	1.601
(90.000)	Yanlord Land Group Ltd	JP Morgan	9.284	(351)	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co Ltd	HSBC	(750)
			135.153	(580)	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co Ltd	JP Morgan	(1.108)
(4.940)	ABLBio Inc	Citibank	(654)	3.255	Daewoong Co Ltd	Citibank	(1.457)
(193)	ABLBio Inc	HSBC	(167)	563	Daewoong Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	(1.276)
(286)	ABLBio Inc	JP Morgan	(247)	(1.729)	Daou Data Corp	Citibank	1.501
427	Aekyung Industrial Co Ltd	JP Morgan	(484)	(85)	Daou Data Corp	JP Morgan	42
817	AfreecaTV Co Ltd	Citibank	(2.425)	1.393	Daou Technology Inc	JP Morgan	178
421	AfreecaTV Co Ltd	JP Morgan	(1.038)	(1.342)	Dawonsys Co Ltd	Citibank	(1.102)
83	Ahnlab Inc <sup>†</sup>	JP Morgan	—	(914)	Dawonsys Co Ltd	HSBC	(1.128)
(1.575)	Alteogen Inc	Citibank	(2.157)	(1.381)	Dawonsys Co Ltd	JP Morgan	(1.699)
(884)	Alteogen Inc	JP Morgan	(3.484)	(905)	DB HiTek Co Ltd	Citibank	214
1.502	AMOREPACIFIC Group	Citibank	(3.291)	(3.591)	DB HiTek Co Ltd	JP Morgan	3.229
6.885	AMOREPACIFIC Group	JP Morgan	(19.486)	(34)	Devsisters Co Ltd	JP Morgan	261
723	Amotech Co Ltd	Citibank	(18)	4.904	DGB Financial Group Inc	JP Morgan	26
(25.240)	Ananti Inc	Citibank	7.694	1.156	DIO Corp	Citibank	(1.222)
(1.352)	Ananti Inc	JP Morgan	347	861	DL E&C Co Ltd	Citibank	67
7.266	Asiana Airlines Inc	Citibank	(3.108)	(952)	DL E&C Co Ltd	HSBC	(28)
(3.929)	BH Co Ltd	Citibank	(2.769)	(518)	DL Holdings Co Ltd	Citibank	810
(481)	BH Co Ltd	JP Morgan	(557)	(318)	DL Holdings Co Ltd	HSBC	1.060
(1.248)	Bioneer Corp	Citibank	3.470	(255)	DL Holdings Co Ltd	JP Morgan	853
5.026	BNK Financial Group Inc	JP Morgan	(64)	3.351	Dongjin Semichem Co Ltd	Citibank	2.510
(182)	Caregen Co Ltd	Citibank	1.734	(1.786)	DongKook Pharmaceutical Co Ltd	Citibank	387
(722)	Celltrion Healthcare Co Ltd	Citibank	(3.872)	(151)	DongKook Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	69
(820)	Celltrion Healthcare Co Ltd	JP Morgan	(1.706)	(790)	Dongkuk Steel Mill Co Ltd	JP Morgan	343
9	Celltrion Inc	Citibank	(53)	(297)	Dongsuh Cos Inc	Citibank	245
(1.849)	Celltrion Pharm Inc	Citibank	4.742	(1.668)	Dongsuh Cos Inc	JP Morgan	375
(692)	Celltrion Pharm Inc	JP Morgan	(1.883)	(93)	Dongwha Enterprise Co Ltd	Citibank	(65)
(6.417)	Chabiotech Co Ltd	Citibank	(1.636)	(117)	Dongwha Enterprise Co Ltd	JP Morgan	12
1.834	Cheil Worldwide Inc	HSBC	(1.015)	(726)	Dongwon Industries Co Ltd	Citibank	778
465	Chips&Media Inc	JP Morgan	2.239	(466)	Dongwon Industries Co Ltd	JP Morgan	(150)
251	Chong Kun Dang Pharmaceutical Corp	JP Morgan	110	(897)	Dongwon Systems Corp	Citibank	800
(837)	Chunbo Co Ltd	Citibank	(1.147)	2.139	Doosan Bobcat Inc	HSBC	2.367
(7)	Chunbo Co Ltd	JP Morgan	9	699	Doosan Co Ltd	Citibank	(246)
3.099	CJ CGV Co Ltd	Citibank	784				
(325)	CJ CheilJedang Corp	Citibank	5.082				
(14)	CJ CheilJedang Corp	HSBC	147				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Corée du Sud suite</b>				<b>Corée du Sud suite</b>			
4	Doosan Co Ltd	HSBC	7	(1.313)	Harim Holdings Co Ltd	JP Morgan	993
(1.699)	Doosan Eneerbility Co Ltd	Citibank	528	2.506	HD Hyundai Co Ltd	JP Morgan	(3.931)
(7.206)	Doosan Eneerbility Co Ltd	JP Morgan	(1.055)	650	HD Hyundai Construction Equipment Co Ltd	Citibank	(1.384)
(7.889)	Doosan Fuel Cell Co Ltd	Citibank	(519)	298	HD Hyundai Construction Equipment Co Ltd	JP Morgan	32
(8.218)	Doosan Fuel Cell Co Ltd	JP Morgan	(2.531)	(342)	HD Hyundai Heavy Industries Co Ltd	JP Morgan	(1.721)
(1.784)	Doosan Tesna Inc	JP Morgan	(1.853)	20.367	HD Hyundai Infracore Co Ltd	JP Morgan	(9.385)
(436)	DoubleUGames Co Ltd	Citibank	944	3.526	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd	HSBC	31.148
(76)	DoubleUGames Co Ltd	JP Morgan	208	1.351	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd	JP Morgan	11.907
(2.529)	Duk San Neolux Co Ltd	Citibank	(1.991)	10.930	Helixmith Co Ltd	JP Morgan	(4.518)
(129)	Duk San Neolux Co Ltd	JP Morgan	(252)	13.771	Hite Jinro Co Ltd	Citibank	(12.078)
(209)	Ecopro BM Co Ltd	JP Morgan	(920)	11.157	Hite Jinro Co Ltd	JP Morgan	768
(41)	Ecopro Co Ltd	Citibank	244	(585)	HK inno N Corp	Citibank	80
(72)	Ecopro Co Ltd	JP Morgan	4.234	(563)	HK inno N Corp	JP Morgan	(110)
(79)	Ecopro HN Co Ltd	Citibank	109	4.811	HL Mando Co Ltd	Citibank	1.538
(60)	Ecopro HN Co Ltd	JP Morgan	195	2.718	HL Mando Co Ltd	HSBC	5.627
1.061	Eo Technics Co Ltd	JP Morgan	2.377	(1.051)	HLB Inc	Citibank	(1.551)
3.256	Eugene Technology Co Ltd	Citibank	341	(329)	HLB Inc	JP Morgan	(280)
1.936	Eugene Technology Co Ltd	JP Morgan	1.593	(3.489)	HMM Co Ltd	Citibank	3.338
(98)	F&F Co Ltd	Citibank	497	(6.089)	HMM Co Ltd	JP Morgan	10.992
(1.252)	F&F Co Ltd	JP Morgan	13.973	706	Hotel Shilla Co Ltd	JP Morgan	(3.029)
1.276	Fila Holdings Corp	Citibank	(1.159)	(770)	HPSP Co Ltd	Citibank	(1.556)
(367)	Fila Holdings Corp	Citibank	273	2.474	Hugel Inc	Citibank	(5.145)
(395)	Fila Holdings Corp	JP Morgan	235	233	Hugel Inc	JP Morgan	(1.044)
(3.739)	Foosung Co Ltd	Citibank	(644)	(3.541)	Humasis Co Ltd	Citibank	(967)
(1.507)	Foosung Co Ltd	JP Morgan	74	396	Humedix Co Ltd	Citibank	206
(5.887)	GemVax & Kael Co Ltd	Citibank	(3.852)	1.995	Huons Co Ltd	JP Morgan	(2.359)
(1.762)	GemVax & Kael Co Ltd	JP Morgan	(1.767)	(128)	HYBE Co Ltd	JP Morgan	611
22.174	Genexine Inc	JP Morgan	(3.216)	63	Hy-Lok Corp	Citibank	56
(374)	GOLFZON Co Ltd	Citibank	1.725	(7)	Hyosung Advanced Materials Corp	Citibank	80
(392)	GOLFZON Co Ltd	JP Morgan	1.944	(202)	Hyosung Advanced Materials Corp	JP Morgan	(4.033)
(132)	Grand Korea Leisure Co Ltd	Citibank	85	(1.181)	Hyosung Corp	Citibank	1.384
(124)	Grand Korea Leisure Co Ltd	JP Morgan	(113)	(126)	Hyosung Corp	HSBC	199
7.105	Green Cross Holdings Corp	Citibank	(3.588)	(1.066)	Hyosung Corp	JP Morgan	1.704
17.088	GS Engineering & Construction Corp	JP Morgan	(12.296)	(114)	Hyosung TNC Corp	Citibank	1.997
(3.547)	Hana Financial Group Inc	Citibank	1.971	(131)	Hyosung TNC Corp	JP Morgan	3.056
(609)	Hana Materials Inc	JP Morgan	(1.165)	215	Hyundai Autoever Corp	JP Morgan	(8)
(15.174)	Hana Micron Inc	Citibank	11.750	(43)	Hyundai Bioscience Co Ltd	HSBC	36
(326)	Hana Micron Inc	JP Morgan	(437)	(1.652)	Hyundai Department Store Co Ltd	Citibank	3.444
(220)	Hanall Biopharma Co Ltd	Citibank	(42)	1.017	Hyundai Department Store Co Ltd	JP Morgan	(1.188)
(3.146)	Hanall Biopharma Co Ltd	JP Morgan	726	(74)	Hyundai Department Store Co Ltd	JP Morgan	86
1.974	Hancom Inc	Citibank	358	613	Hyundai Elevator Co Ltd	Citibank	(1.179)
4.661	Handsome Co Ltd	HSBC	(8.475)	218	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd	Citibank	(432)
8.078	Handsome Co Ltd	JP Morgan	(15.172)	909	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd	HSBC	(2.078)
(1.939)	Hanil Cement Co Ltd	Citibank	217	1.990	Hyundai Glovis Co Ltd	Citibank	(9.741)
(2.789)	Hanjin Kal Corp	Citibank	(12.385)	1.755	Hyundai Home Shopping Network Corp	JP Morgan	(3.815)
(157)	Hanjin Kal Corp	JP Morgan	(1.029)	2.415	Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd	Citibank	(2.242)
(977)	Hankook Tire & Technology Co Ltd	Citibank	1.842	1.503	Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd	HSBC	(5.739)
(656)	Hankook Tire & Technology Co Ltd	JP Morgan	628	(41)	Hyundai Mipo Dockyard Co Ltd	JP Morgan	(91)
3.710	Hanon Systems	JP Morgan	(434)	377	Hyundai Mobis Co Ltd	Citibank	(1.982)
1.101	Hansae Co Ltd	Citibank	(575)	1.785	Hyundai Motor Co	JP Morgan	(4.665)
7.865	Hansae Co Ltd	JP Morgan	(5.027)	250	Hyundai Rotem Co Ltd	Citibank	(249)
(785)	Hansol Chemical Co Ltd	Citibank	(1.442)				
(685)	Hansol Chemical Co Ltd	JP Morgan	(3.686)				
1.040	Hanwha Aerospace Co Ltd	Citibank	(3.766)				
1.127	Hanwha Aerospace Co Ltd	JP Morgan	507				
60.149	Hanwha Investment & Securities Co Ltd	Citibank	(2.446)				
(5.983)	Hanwha Life Insurance Co Ltd	JP Morgan	(59)				
12.661	Hanwha Life Insurance Co Ltd	JP Morgan	124				
(1.243)	Hanwha Solutions Corp	JP Morgan	1.142				
(617)	Hanwha Systems Co Ltd	Citibank	312				
(86)	Hanwha Systems Co Ltd	JP Morgan	14				
(7.287)	Harim Holdings Co Ltd	Citibank	4.897				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Corée du Sud suite</b>				<b>Corée du Sud suite</b>			
14.928	Hyundai Steel Co	Citibank	(33.094)	3.279	KT Corp	JP Morgan	1.613
5.982	Hyundai Wia Corp	Citibank	(4.622)	(1.485)	Kumho Petrochemical Co Ltd	Citibank	7.959
89	Hyundai Wia Corp	HSBC	231	(429)	Kumho Petrochemical Co Ltd	JP Morgan	3.054
27.056	Iijin Holdings Co Ltd	JP Morgan	(1.777)	(3.063)	Kumho Tire Co Inc	Citibank	562
(112)	Iijin Hysolus Co Ltd	Citibank	26	(5.716)	Kumho Tire Co Inc	JP Morgan	558
1.069	InBody Co Ltd	Citibank	(310)	(1.971)	L&C Bio Co Ltd	Citibank	(3.090)
6.628	Incross Co Ltd	JP Morgan	508	(116)	L&C Bio Co Ltd	HSBC	(290)
(17.047)	Industrial Bank of Korea	Citibank	2.452	(1.308)	L&C Bio Co Ltd	JP Morgan	(3.255)
(295)	Industrial Bank of Korea	JP Morgan	(14)	(278)	L&F Co Ltd	Citibank	(3.619)
(2.155)	Innox Advanced Materials Co Ltd	Citibank	2.164	(328)	L&F Co Ltd	JP Morgan	(4.647)
(120)	Innox Advanced Materials Co Ltd	JP Morgan	(87)	(283)	Lake Materials Co Ltd	JP Morgan	238
(31.636)	Insun ENT Co Ltd	Citibank	1.873	(15)	LEENO Industrial Inc	JP Morgan	33
(10.671)	Insun ENT Co Ltd	JP Morgan	(723)	(2.786)	LegoChem Biosciences Inc	Citibank	3.236
(4.749)	Intellian Technologies Inc	Citibank	33.372	(1.027)	LegoChem Biosciences Inc	JP Morgan	(1.791)
(443)	Intellian Technologies Inc	JP Morgan	746	(2.764)	LG Corp	Citibank	7.520
(791)	Intellian Technologies Inc (Right)	Citibank	(5.722)	(183)	LG Corp	JP Morgan	639
(73)	Intellian Technologies Inc (Right)	JP Morgan	(528)	5.722	LG Display Co Ltd	HSBC	2.252
(3.402)	INTOPS Co Ltd	Citibank	(1.053)	(21)	LG Energy Solution Ltd	JP Morgan	(606)
(629)	IS Dongseo Co Ltd	Citibank	908	61	LG H&H Co Ltd	JP Morgan	(2.887)
(1.830)	IS Dongseo Co Ltd	JP Morgan	521	5.198	LG HelloVision Co Ltd	Citibank	769
(448)	ISC Co Ltd	Citibank	(1.571)	20.076	LG HelloVision Co Ltd	HSBC	3.728
(326)	ISC Co Ltd	JP Morgan	(2.975)	(31)	LG Innotek Co Ltd	Citibank	(374)
(4.557)	ITM Semiconductor Co Ltd	Citibank	1.619	(28)	LG Innotek Co Ltd	HSBC	(681)
30.568	JB Financial Group Co Ltd	Citibank	47	(93)	LG Innotek Co Ltd	JP Morgan	(2.256)
(2.751)	Jusung Engineering Co Ltd	Citibank	1.135	23.855	LG Uplus Corp	JP Morgan	298
(2.007)	Jusung Engineering Co Ltd	HSBC	(935)	408	Lotte Chemical Corp	JP Morgan	(1.110)
(179)	Jusung Engineering Co Ltd	JP Morgan	(83)	291	Lotte Chilsung Beverage Co Ltd	JP Morgan	(2.680)
5.933	JVM Co Ltd	Citibank	(3.194)	4.371	Lotte Corp	JP Morgan	(1.602)
910	JW Pharmaceutical Corp	Citibank	(1.041)	(56)	Lotte Energy Materials Corp	HSBC	227
2.500	JW Pharmaceutical Corp	HSBC	(195)	(1.955)	Lotte Energy Materials Corp	JP Morgan	7.952
(1.568)	JYP Entertainment Corp	Citibank	(8.408)	(129)	LOTTE Fine Chemical Co Ltd	Citibank	137
(113)	JYP Entertainment Corp	JP Morgan	(2.500)	(27)	LOTTE Fine Chemical Co Ltd	HSBC	65
5.879	K Car Co Ltd	JP Morgan	(8.023)	(604)	LOTTE Fine Chemical Co Ltd	JP Morgan	1.455
(736)	Kakao Corp	Citibank	1.163	132	Lotte IT Tech Co Ltd	JP Morgan	31
(540)	Kakao Corp	JP Morgan	723	2.383	Lotte Shopping Co Ltd	Citibank	(4.963)
90	Kakaopay Corp	Citibank	156	(23.627)	Lotte Tour Development Co Ltd	Citibank	11.746
876	KB Financial Group Inc	Citibank	(113)	(87)	Lotte Tour Development Co Ltd	HSBC	(9)
495	KCC Corp	Citibank	(3.155)	(374)	Lotte Tour Development Co Ltd	JP Morgan	(39)
737	KCC Corp	JP Morgan	(6.096)	(355)	LS Corp	Citibank	683
(2.367)	KEPCO Plant Service & Engineering Co Ltd	Citibank	2.840	104	LS Corp	JP Morgan	(928)
(1.342)	KEPCO Plant Service & Engineering Co Ltd	JP Morgan	1.942	(196)	LS Corp	JP Morgan	328
5.970	Kginicis Co Ltd	JP Morgan	461	3.776	LS Electric Co Ltd	Citibank	1.047
2.518	Kia Corp	Citibank	(6.658)	2.029	LS Electric Co Ltd	JP Morgan	(2.002)
(92)	KIWOOM Securities Co Ltd	Citibank	114	6.199	LX Hausys Ltd	JP Morgan	14.056
(56)	KIWOOM Securities Co Ltd	JP Morgan	(70)	(119)	LX INTERNATIONAL Corp	Citibank	172
4.677	KMW Co Ltd	JP Morgan	(295)	(275)	LX INTERNATIONAL Corp	JP Morgan	196
6.958	Koh Young Technology Inc	Citibank	684	130	LX Semicon Co Ltd	Citibank	544
5.412	Koh Young Technology Inc	HSBC	2.288	936	MAKUS Inc	Citibank	2.533
8.147	Koh Young Technology Inc	JP Morgan	3.418	1.038	MedPacto Inc	JP Morgan	(593)
(4.649)	Kolmar BNH Co Ltd	Citibank	2.094	(20)	Medytox Inc	Citibank	(437)
(69)	Kolmar BNH Co Ltd	JP Morgan	63	(31)	Medytox Inc	JP Morgan	(33)
(72)	Kolmar Korea Co Ltd	Citibank	50	(67)	MegaStudyEdu Co Ltd	Citibank	53
(438)	Kolmar Korea Co Ltd	JP Morgan	656	(191)	MegaStudyEdu Co Ltd	JP Morgan	(332)
842	Kolon Industries Inc	HSBC	(376)	(1.082)	Meritz Financial Group Inc	HSBC	573
3.868	Kolon Industries Inc	JP Morgan	(1.768)	(3.345)	Meritz Financial Group Inc	JP Morgan	1.808
3.130	Korea Gas Corp	Citibank	(425)	(295)	Mirae Asset Securities Co Ltd	Citibank	(5)
(560)	Korea Petrochemical Ind Co Ltd	Citibank	3.707	(1.584)	Mirae Asset Securities Co Ltd	HSBC	(417)
(170)	Korea Petrochemical Ind Co Ltd	JP Morgan	804	(4.256)	Mirae Asset Securities Co Ltd	JP Morgan	(1.112)
(403)	Korea Zinc Co Ltd	Citibank	6.046				
(24)	Korea Zinc Co Ltd	JP Morgan	559				
2.753	Korean Reinsurance Co	Citibank	(1.166)				
(198)	Krafton Inc	JP Morgan	2.219				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Corée du Sud suite</b>				<b>Corée du Sud suite</b>			
(3.134)	Modetour Network Inc	Citibank	1.323	(1.002)	Samsung Engineering Co Ltd	Citibank	1.743
(343)	Modetour Network Inc	JP Morgan	(7)	34.296	Samsung Heavy Industries Co Ltd	JP Morgan	17.158
(1.490)	Myoung Shin Industrial Co Ltd	Citibank	195	(5.973)	Samsung Life Insurance Co Ltd	Citibank	5.673
(8.500)	Myoung Shin Industrial Co Ltd	JP Morgan	(19.048)	(89)	Samsung SDI Co Ltd	Citibank	(885)
5.640	Nasmedia Co Ltd	Citibank	(1.457)	(12)	Samsung SDI Co Ltd	JP Morgan	(278)
(4.018)	Nature Holdings Co Ltd	Citibank	2.065	1.170	Samsung SDS Co Ltd	Citibank	(308)
(255)	Nature Holdings Co Ltd	JP Morgan	411	(120)	Samsung Securities Co Ltd	Citibank	(68)
(3.392)	Naturecell Co Ltd	Citibank	773	(491)	Samsung Securities Co Ltd	HSBC	(552)
(1.157)	Naturecell Co Ltd	JP Morgan	472	(420)	Samsung Securities Co Ltd	JP Morgan	(469)
858	NCSOFT Corp	JP Morgan	(49.384)	944	Samwha Capacitor Co Ltd	Citibank	506
894	Netmarble Corp	Citibank	(2.137)	(1.661)	Samyang Foods Co Ltd	Citibank	579
(740)	NEXTIN Inc	Citibank	(5.173)	3.964	SeAH Besteel Holdings Corp	Citibank	205
(61)	NEXTIN Inc	JP Morgan	(438)	(188)	Seegene Inc	Citibank	(105)
(2.222)	NH Investment & Securities Co Ltd	JP Morgan	(963)	(126)	Seegene Inc	JP Morgan	40
4.158	NHN Corp	Citibank	(3.347)	(526)	Seobu T&D	Citibank	93
17.084	NHN KCP Corp	Citibank	(336)	(7.079)	Seojin System Co Ltd	Citibank	(305)
770	NKMax Co Ltd	Citibank	383	(2.427)	Seojin System Co Ltd	JP Morgan	347
(486)	NongShim Co Ltd	Citibank	(8.851)	1.113	Seoul Semiconductor Co Ltd	JP Morgan	263
(237)	Orion Holdings Corp	Citibank	136	(7.831)	SFA Engineering Corp	Citibank	5.164
(516)	Orion Holdings Corp	HSBC	608	(578)	SFA Engineering Corp	JP Morgan	206
(94)	Orion Holdings Corp	JP Morgan	111	221	Shinsegae Inc	JP Morgan	(2.132)
(2.373)	Oscotec Inc	Citibank	3.440	4.146	Shinsegae Information & Communication Co Ltd	Citibank	30
(540)	Oscotec Inc	JP Morgan	453	4.595	Shinsegae International Inc	JP Morgan	(6.187)
(8)	Ottogi Corp	Citibank	93	(1.495)	SIMMTECH Co Ltd	Citibank	(746)
10.547	Paradise Co Ltd	Citibank	(7.584)	(207)	SIMMTECH Co Ltd	JP Morgan	(517)
5.354	Paradise Co Ltd	JP Morgan	(2.344)	(710)	SK Biopharmaceuticals Co Ltd	Citibank	(376)
(56)	Park Systems Corp	Citibank	(440)	(54)	SK Biopharmaceuticals Co Ltd	HSBC	(113)
(36)	Park Systems Corp	JP Morgan	(271)	(45)	SK Biopharmaceuticals Co Ltd	JP Morgan	(94)
(152)	Pearl Abyss Corp	Citibank	(371)	(43)	SK Bioscience Co Ltd	Citibank	(73)
(122)	Pearl Abyss Corp	JP Morgan	(294)	(186)	SK Bioscience Co Ltd	JP Morgan	(677)
(822)	People & Technology Inc	Citibank	(276)	33	SK Chemicals Co Ltd	JP Morgan	80
(2.228)	People & Technology Inc	JP Morgan	532	71	SK Gas Ltd	Citibank	(165)
59	PharmaResearch Co Ltd	JP Morgan	(103)	(69)	SK IE Technology Co Ltd	JP Morgan	(374)
(701)	PI Advanced Materials Co Ltd	Citibank	14	(653)	SK Inc	Citibank	2.945
(704)	PI Advanced Materials Co Ltd	JP Morgan	(368)	(14)	SK Inc	JP Morgan	(1)
(16.798)	Posco DX Co Ltd	Citibank	4.591	2	SK Innovation Co Ltd	Citibank	11
(3.002)	Posco DX Co Ltd	JP Morgan	3.192	39.336	SK Networks Co Ltd	Citibank	4.834
(488)	POSCO Future M Co Ltd	JP Morgan	(9.913)	(4.202)	SK oceanplant Co Ltd	Citibank	2.305
(318)	POSCO Holdings Inc	Citibank	2.763	(3.249)	SK Square Co Ltd	Citibank	(1.566)
(30)	POSCO Holdings Inc	JP Morgan	209	(86)	SK Square Co Ltd	HSBC	(250)
515	Posco International Corp	Citibank	(217)	(265)	SK Square Co Ltd	JP Morgan	(768)
4.897	Power Logics Co Ltd	JP Morgan	1.876	1.471	SKC Co Ltd	Citibank	(2.061)
(3.013)	PSK Inc	Citibank	1.020	2.580	SL Corp	Citibank	(1.753)
(78)	PSK Inc	JP Morgan	(53)	3.819	SL Corp	JP Morgan	14.971
(5.224)	RFHIC Corp	Citibank	(3.333)	526	S-Oil Corp	JP Morgan	(575)
(690)	RFHIC Corp	JP Morgan	(464)	(2.079)	Soulbrain Co Ltd	Citibank	7.372
(618)	S&S Tech Corp	Citibank	(2.387)	(20)	Soulbrain Co Ltd	HSBC	(68)
(333)	S&S Tech Corp	JP Morgan	(1.215)	938	SPC Samlip Co Ltd	JP Morgan	660
504	S-1 Corp	Citibank	(211)	(39.863)	SSANGYONG C&E Co Ltd	Citibank	2.316
(858)	Sam Chun Dang Pharm Co Ltd	Citibank	1.121	(2.585)	SSANGYONG C&E Co Ltd	JP Morgan	219
(326)	Sam Chun Dang Pharm Co Ltd	JP Morgan	1.134	(4.544)	STCUBE	Citibank	(5.538)
(227)	Samsung Biologics Co Ltd	Citibank	1.437	1.271	Studio Dragon Corp	Citibank	(1.294)
1.069	Samsung C&T Corp	HSBC	(560)	(1.242)	Taeyoung Engineering & Construction Co Ltd	Citibank	—
9.634	Samsung Card Co Ltd	JP Morgan	(1.773)	4.812	TES Co Ltd	Citibank	(2.369)
(1)	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	Citibank	(3)	404	TKG Huchems Co Ltd	Citibank	(308)
(162)	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	JP Morgan	(834)	3.113	TKG Huchems Co Ltd	HSBC	(1.414)
(2.752)	Samsung Electronics Co Ltd	Citibank	(5.038)	(118)	Tokai Carbon Korea Co Ltd	Citibank	(113)
(834)	Samsung Electronics Co Ltd	JP Morgan	(3.258)	(28)	Tokai Carbon Korea Co Ltd	JP Morgan	(174)
90	Samsung Electronics Co Ltd (Pref)	JP Morgan	179				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Corée du Sud suite</b>				<b>Taiwan suite</b>			
2.228	Union Semiconductor Equipment & Materials Co Ltd	Citibank	(480)	20.000	Asia Optical Co Inc	Citibank	907
(609)	Vaxcell-Bio Therapeutics Co Ltd	Citibank	679	3.000	Asia Vital Components Co Ltd	HSBC	2.187
1.601	Vitzrocell Co Ltd	JP Morgan	862	1.000	ASMedia Technology Inc	Citibank	(2.508)
(160)	Wemade Co Ltd	JP Morgan	457	1.000	ASMedia Technology Inc	JP Morgan	(1.059)
2.993	WONIK IPS Co Ltd	Citibank	(1.294)	(8.000)	Asustek Computer Inc	JP Morgan	(4.083)
(1.434)	WONIK IPS Co Ltd	Citibank	620	55.000	AUO Corp	HSBC	559
(1.430)	Wonik QnC Corp	Citibank	1.006	5.000	Axiomtek Co Ltd	JP Morgan	(157)
(92)	Wonik QnC Corp	JP Morgan	(85)	37.000	BenQ Materials Corp	Citibank	170
(5.640)	Woori Financial Group Inc	Citibank	563	77.000	BenQ Materials Corp	HSBC	2.444
(2.942)	Woori Financial Group Inc	HSBC	(349)	99.000	BenQ Materials Corp	JP Morgan	3.068
(1.915)	Woori Financial Group Inc	JP Morgan	(222)	(1.000)	Bora Pharmaceuticals Co Ltd	JP Morgan	564
(16.988)	Wysiwyg Studios Co Ltd	Citibank	11.400	(231.000)	Brighton-Best International Taiwan Inc	Citibank	(2.947)
(1.768)	Wysiwyg Studios Co Ltd	JP Morgan	1.301	(6.000)	Brighton-Best International Taiwan Inc	HSBC	113
(1.081)	YG Entertainment Inc	Citibank	(2.017)	(209.000)	Brighton-Best International Taiwan Inc	JP Morgan	3.863
531	YG Entertainment Inc	Citibank	686	4.000	Capital Securities Corp	JP Morgan	(25)
(116)	YG Entertainment Inc	JP Morgan	(2.665)	35.000	Center Laboratories Inc	HSBC	(1.608)
494	Youngone Corp	Citibank	(546)	45.000	Center Laboratories Inc	JP Morgan	(2.118)
7.290	Youngone Corp	JP Morgan	(4.493)	(14.000)	Century Iron & Steel Industrial Co Ltd	Citibank	(2.884)
(1.167)	Yuhan Corp	HSBC	(1.269)	(26.000)	Century Iron & Steel Industrial Co Ltd	JP Morgan	262
(39)	Yuhan Corp	JP Morgan	(42)	1.450	Chailease Holding Co Ltd	Citibank	(607)
			(138.859)	2.250	Chailease Holding Co Ltd	JP Morgan	(1.768)
				213.110	Chang Hwa Commercial Bank Ltd	Citibank	(2.639)
<b>Taiwan</b>				133.320	Chang Hwa Commercial Bank Ltd	HSBC	(169)
1.000	91APP Inc	JP Morgan	(844)	122.210	Chang Hwa Commercial Bank Ltd	JP Morgan	(203)
(47.000)	AcBel Polytech Inc	Citibank	(1.878)	(46.000)	Chang Wah Electromaterials Inc	Citibank	(1.033)
(68.000)	AcBel Polytech Inc	JP Morgan	(5.154)	(71.000)	Chang Wah Electromaterials Inc	JP Morgan	(3.814)
1.000	Accton Technology Corp	Citibank	2.230	(2.000)	Chang Wah Technology Co Ltd	Citibank	63
1.000	Accton Technology Corp	HSBC	1.867	(5.000)	Chang Wah Technology Co Ltd	HSBC	(132)
5.000	Accton Technology Corp	JP Morgan	9.301	(5.000)	Chang Wah Technology Co Ltd	JP Morgan	(127)
(148.000)	Acer Inc	JP Morgan	(8.997)	4.000	Changs Ascending Enterprise Co Ltd	JP Morgan	107
3.000	ADATA Technology Co Ltd	HSBC	1.527	3.000	CHC Healthcare Group	Citibank	(450)
18.000	ADATA Technology Co Ltd	JP Morgan	9.133	3.000	CHC Healthcare Group	HSBC	(826)
(22.000)	Adimmune Corp	Citibank	(456)	10.000	CHC Healthcare Group	JP Morgan	(2.768)
(9.000)	Adimmune Corp	JP Morgan	385	(18.000)	Chenbro Micom Co Ltd	Citibank	(14.556)
(35.000)	Advanced Wireless Semiconductor Co	Citibank	(2.924)	(2.000)	Chenbro Micom Co Ltd	HSBC	(1.973)
(26.000)	Advanced Wireless Semiconductor Co	JP Morgan	(1.413)	(6.000)	Chenbro Micom Co Ltd	JP Morgan	(5.908)
7.000	Advantech Co Ltd	Citibank	1.101	(35.000)	Cheng Loong Corp	Citibank	60
1.000	Advantech Co Ltd	HSBC	803	(3.000)	Cheng Loong Corp	HSBC	178
14.000	Advantech Co Ltd	JP Morgan	11.125	(63.000)	Cheng Loong Corp	JP Morgan	3.783
1.000	Airtac International Group	Citibank	(2.759)	(5.000)	Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd	JP Morgan	(47)
1.000	Airtac International Group	HSBC	(1.962)	(7.000)	Cheng Uei Precision Industry Co Ltd	Citibank	(292)
3.000	Airtac International Group	JP Morgan	(5.954)	(6.000)	Cheng Uei Precision Industry Co Ltd	JP Morgan	92
(1.000)	Alltop Technology Co Ltd	HSBC	(495)	5.000	Chicony Electronics Co Ltd	Citibank	216
(7.000)	Alltop Technology Co Ltd	JP Morgan	(3.444)	51.000	Chicony Electronics Co Ltd	HSBC	11.594
(7.000)	AP Memory Technology Corp	Citibank	(7.972)	54.000	Chicony Electronics Co Ltd	JP Morgan	12.160
(1.000)	AP Memory Technology Corp	HSBC	(1.835)	4.000	Chicony Power Technology Co Ltd	JP Morgan	530
(4.000)	AP Memory Technology Corp	JP Morgan	(7.316)	(305.000)	China Development Financial Holding Corp	Citibank	6.175
(12.000)	Apex International Co Ltd	Citibank	(546)	(52.000)	China Development Financial Holding Corp	HSBC	216
(2.000)	Apex International Co Ltd	HSBC	(493)				
(36.000)	Apex International Co Ltd	JP Morgan	(8.837)				
7.000	Argosy Research Inc	Citibank	(41)				
1.000	Argosy Research Inc	HSBC	90				
20.000	Argosy Research Inc	JP Morgan	1.620				
21.000	ASE Technology Holding Co Ltd	Citibank	900				
22.000	ASE Technology Holding Co Ltd	HSBC	5.208				
13.000	ASE Technology Holding Co Ltd	JP Morgan	3.048				
21.000	Asia Cement Corp	Citibank	(426)				
4.000	Asia Cement Corp	HSBC	(84)				
19.000	Asia Cement Corp	JP Morgan	(418)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Taiwan suite</b>				<b>Taiwan suite</b>			
(214.000)	China Development Financial Holding Corp	JP Morgan	950	(37.513)	E.Sun Financial Holding Co Ltd	JP Morgan	(1.073)
202.000	China Man-Made Fiber Corp	Citibank	(813)	(19.000)	Eastech Holding Ltd	Citibank	3.020
11.000	China Motor Corp	Citibank	2.776	(1.000)	Eastech Holding Ltd	JP Morgan	160
1.000	China Motor Corp	HSBC	515	(5.000)	Eclat Textile Co Ltd	JP Morgan	3.154
9.000	China Motor Corp	JP Morgan	4.620	2.000	eCloudvalley Digital Technology Co Ltd	Citibank	(213)
(403.000)	China Petrochemical Development Corp	Citibank	(180)	1.000	eCloudvalley Digital Technology Co Ltd	HSBC	425
(10.000)	China Petrochemical Development Corp	HSBC	56	1.000	eCloudvalley Digital Technology Co Ltd	JP Morgan	136
(395.388)	China Petrochemical Development Corp	JP Morgan	2.294	(1.000)	EirGenix Inc	HSBC	399
(16.000)	China Steel Chemical Corp	Citibank	(163)	(15.000)	EirGenix Inc	JP Morgan	5.422
(9.000)	China Steel Chemical Corp	JP Morgan	388	16.000	Elan Microelectronics Corp	Citibank	1.685
(201.000)	China Steel Corp	Citibank	6.868	4.000	Elan Microelectronics Corp	HSBC	1.119
(104.000)	China Steel Corp	HSBC	1.230	11.000	Elan Microelectronics Corp	JP Morgan	3.056
2.000	Chipbond Technology Corp	Citibank	58	(5.000)	Elite Material Co Ltd	Citibank	(3.203)
55.000	ChipMOS Technologies Inc	Citibank	1.773	(7.000)	Elite Material Co Ltd	JP Morgan	(8.773)
46.000	ChipMOS Technologies Inc	HSBC	697	(1.000)	Elite Semiconductor Microelectronics Technology Inc	HSBC	(362)
16.000	ChipMOS Technologies Inc	JP Morgan	446	(7.000)	Elite Semiconductor Microelectronics Technology Inc	JP Morgan	(2.524)
25.000	Chroma ATE Inc	Citibank	25.764	(66.000)	Elitegroup Computer Systems Co Ltd	Citibank	(3.770)
2.000	Chroma ATE Inc	HSBC	2.706	(2.000)	Elitegroup Computer Systems Co Ltd	HSBC	(214)
19.000	Chroma ATE Inc	JP Morgan	25.635	(64.000)	Elitegroup Computer Systems Co Ltd	JP Morgan	(6.826)
29.000	Chung Hung Steel Corp	Citibank	(556)	1.000	Emerging Display Technologies Corp	HSBC	86
8.000	Chung Hung Steel Corp	HSBC	(352)	19.038	Ennoconn Corp	Citibank	328
45.000	Chung Hung Steel Corp	JP Morgan	(2.005)	10.038	Ennoconn Corp	HSBC	7.879
(94.000)	Chung Hwa Pulp Corp	Citibank	(552)	20.039	Ennoconn Corp	JP Morgan	17.459
(3.000)	Chung Hwa Pulp Corp	JP Morgan	14	(4.000)	Ennostar Inc	Citibank	(224)
(8.000)	Chung-Hsin Electric & Machinery Manufacturing Corp	Citibank	701	(3.000)	Ennostar Inc	HSBC	(341)
(3.000)	Chung-Hsin Electric & Machinery Manufacturing Corp	JP Morgan	(814)	(34.500)	Ennostar Inc	JP Morgan	(3.891)
(11.000)	Chunghwa Chemical Synthesis & Biotech Co Ltd	Citibank	2.419	(6.000)	Episil Technologies Inc	Citibank	(385)
(2.000)	Chunghwa Chemical Synthesis & Biotech Co Ltd	JP Morgan	605	(10.305)	Episil Technologies Inc	JP Morgan	(395)
11.000	Chunghwa Telecom Co Ltd	Citibank	104	(5.000)	Episil-Precision Inc	Citibank	50
4.000	Chunghwa Telecom Co Ltd	HSBC	(101)	(3.000)	Episil-Precision Inc	JP Morgan	76
4.000	Chunghwa Telecom Co Ltd	JP Morgan	(112)	(3.149)	Etron Technology Inc	JP Morgan	(454)
(12.000)	Cleanaway Co Ltd	Citibank	(62)	(4.399)	Ever Supreme Bio Technology Co Ltd	Citibank	(116)
(23.000)	Cleanaway Co Ltd	JP Morgan	(6.893)	(1.099)	Ever Supreme Bio Technology Co Ltd	HSBC	61
(18.000)	Compal Electronics Inc	Citibank	(648)	(144.000)	Evergreen International Storage & Transport Corp	Citibank	448
(107.000)	Compal Electronics Inc	JP Morgan	(11.074)	(65.000)	Evergreen International Storage & Transport Corp	JP Morgan	(1.320)
(87.000)	Compeq Manufacturing Co Ltd	Citibank	(3.621)	(2.000)	Evergreen Marine Corp Taiwan Ltd	Citibank	49
(35.000)	Compeq Manufacturing Co Ltd	HSBC	(1.268)	(14.000)	Evergreen Marine Corp Taiwan Ltd	HSBC	(762)
(34.000)	Compeq Manufacturing Co Ltd	JP Morgan	(274)	(4.000)	Evergreen Marine Corp Taiwan Ltd	JP Morgan	(205)
(4.000)	Coretronic Corp	Citibank	(62)	(8.000)	Everlight Chemical Industrial Corp	Citibank	126
(17.000)	Coretronic Corp	JP Morgan	728	(8.000)	Everlight Chemical Industrial Corp	JP Morgan	341
9.000	Co-Tech Development Corp	Citibank	119	85.000	Everlight Electronics Co Ltd	Citibank	4.632
(367.000)	CTBC Financial Holding Co Ltd	Citibank	3.473	12.000	Everlight Electronics Co Ltd	HSBC	2.602
(45.000)	CTBC Financial Holding Co Ltd	JP Morgan	(1.294)	136.000	Everlight Electronics Co Ltd	JP Morgan	10.621
1.000	Cub Elecparts Inc	HSBC	37	49.000	Excellence Opto Inc	Citibank	(2.240)
(24.000)	Darfon Electronics Corp	Citibank	(487)	21.000	Excellence Opto Inc	HSBC	(293)
(18.000)	Darfon Electronics Corp	JP Morgan	(1.391)	18.000	Excellence Opto Inc	JP Morgan	78
2.000	Delta Electronics Inc	Citibank	683	34.000	Far Eastern International Bank	HSBC	(27)
4.000	Delta Electronics Inc	HSBC	1.346				
2.000	Delta Electronics Inc	JP Morgan	659				
(6.000)	E Ink Holdings Inc	HSBC	(269)				
(11.000)	E Ink Holdings Inc	JP Morgan	(3.400)				
(582.495)	E.Sun Financial Holding Co Ltd	Citibank	6.513				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Taiwan suite</b>				<b>Taiwan suite</b>			
(12.000)	Far Eastern New Century Corp	Citibank	(77)	(5.000)	Fulgent Sun International Holding Co Ltd	Citibank	(1.270)
(281.000)	Far Eastern New Century Corp	JP Morgan	1.888	(11.000)	Fulgent Sun International Holding Co Ltd	JP Morgan	(1.768)
1.000	Far EasTone Telecommunications Co Ltd	Citibank	(56)	(6.000)	Gamania Digital Entertainment Co Ltd	Citibank	(698)
1.000	Far EasTone Telecommunications Co Ltd	HSBC	(71)	(13.000)	General Interface Solution Holding Ltd	Citibank	1.111
37.000	Far EasTone Telecommunications Co Ltd	JP Morgan	(2.677)	(1.000)	General Interface Solution Holding Ltd	HSBC	136
(29.000)	Farglory F T Z Investment Holding Co Ltd	Citibank	4.260	(6.000)	General Interface Solution Holding Ltd	JP Morgan	824
(11.000)	Farglory F T Z Investment Holding Co Ltd	JP Morgan	2.865	(1.000)	Genius Electronic Optical Co Ltd	JP Morgan	(778)
(19.000)	FDC International Hotels Corp	Citibank	(2.507)	149.000	Getac Holdings Corp	Citibank	12.071
(2.000)	FDC International Hotels Corp	JP Morgan	(667)	13.000	Getac Holdings Corp	HSBC	3.236
(9.000)	Feng Hsin Steel Co Ltd	Citibank	92	122.000	Getac Holdings Corp	JP Morgan	29.480
(17.000)	Feng Hsin Steel Co Ltd	JP Morgan	(337)	(1.000)	Giant Manufacturing Co Ltd	JP Morgan	(666)
47.640	First Financial Holding Co Ltd	Citibank	83	18.000	Gigabyte Technology Co Ltd	Citibank	14.488
16.320	First Financial Holding Co Ltd	HSBC	340	14.000	Gigabyte Technology Co Ltd	HSBC	23.331
17.460	First Financial Holding Co Ltd	JP Morgan	354	36.000	Gigabyte Technology Co Ltd	JP Morgan	59.887
(5.000)	Fitipower Integrated Technology Inc	JP Morgan	(171)	3.000	Global Mixed Mode Technology Inc	Citibank	161
1.000	FLEXium Interconnect Inc	Citibank	73	2.000	Global Mixed Mode Technology Inc	HSBC	232
(7.000)	FLEXium Interconnect Inc	Citibank	(510)	1.000	Global PMX Co Ltd	JP Morgan	35
23.000	FocalTech Systems Co Ltd	Citibank	2.893	(10.000)	Global PMX Co Ltd	Citibank	(110)
10.000	FocalTech Systems Co Ltd	HSBC	2.875	(3.000)	Global PMX Co Ltd	JP Morgan	97
1.000	FocalTech Systems Co Ltd	JP Morgan	286	1.000	Global Unichip Corp	Citibank	7.091
(1.000)	Foresee Pharmaceuticals Co Ltd	HSBC	162	1.000	Global Unichip Corp	HSBC	11.962
(5.000)	Formosa Chemicals & Fibre Corp	Citibank	279	2.000	Global Unichip Corp	JP Morgan	23.874
(14.000)	Formosa Chemicals & Fibre Corp	HSBC	68	3.000	Globalwafers Co Ltd	Citibank	2.070
(2.000)	Formosa Chemicals & Fibre Corp	JP Morgan	6	4.000	Globalwafers Co Ltd	HSBC	3.054
(1.000)	Formosa Electronic Industries Inc	Citibank	13	1.000	Globalwafers Co Ltd	JP Morgan	753
4.000	Formosa International Hotels Corp	Citibank	590	(32.000)	Gold Circuit Electronics Ltd	Citibank	(8.655)
1.000	Formosa International Hotels Corp	HSBC	(102)	(16.000)	Gold Circuit Electronics Ltd	JP Morgan	(11.736)
6.000	Formosa International Hotels Corp	JP Morgan	(648)	(2.000)	Gold Rain Enterprises Corp	HSBC	(506)
(4.000)	Formosa Petrochemical Corp	Citibank	332	16.000	Goldsun Building Materials Co Ltd	Citibank	(233)
(84.000)	Formosa Petrochemical Corp	JP Morgan	(3.169)	15.000	Goldsun Building Materials Co Ltd	HSBC	(153)
(103.000)	Formosa Plastics Corp	Citibank	(1.838)	37.000	Goldsun Building Materials Co Ltd	JP Morgan	(400)
(31.000)	Formosa Plastics Corp	JP Morgan	(267)	51.000	Gourmet Master Co Ltd	Citibank	(21.192)
(77.000)	Formosa Taffeta Co Ltd	Citibank	367	11.000	Gourmet Master Co Ltd	HSBC	(2.555)
(3.000)	Formosa Taffeta Co Ltd	HSBC	(9)	13.000	Gourmet Master Co Ltd	JP Morgan	(2.947)
(131.000)	Formosa Taffeta Co Ltd	JP Morgan	(437)	(210.000)	Grand Pacific Petrochemical	Citibank	1.243
1.000	Foxsemicon Integrated Technology Inc	Citibank	94	(149.000)	Grand Pacific Petrochemical	JP Morgan	3.909
(115.000)	Froch Enterprise Co Ltd	Citibank	328	16.000	Grape King Bio Ltd	Citibank	(413)
(58.000)	Froch Enterprise Co Ltd	JP Morgan	(447)	5.000	Grape King Bio Ltd	HSBC	(1.856)
(1.000)	Fubon Financial Holding Co Ltd	Citibank	33	18.000	Grape King Bio Ltd	JP Morgan	(6.754)
(29.670)	Fubon Financial Holding Co Ltd	JP Morgan	(1.189)	(32.500)	Great Wall Enterprise Co Ltd	JP Morgan	1.218
				122.000	Highwealth Construction Corp	Citibank	(281)
				(32.000)	Highwealth Construction Corp	Citibank	74
				8.000	Highwealth Construction Corp	HSBC	(207)
				(1.000)	Highwealth Construction Corp	HSBC	(24)
				66.000	Highwealth Construction Corp	JP Morgan	(1.768)
				(21.000)	Highwealth Construction Corp	JP Morgan	(203)
				4.000	Hiwin Technologies Corp	Citibank	(247)
				6.000	Hiwin Technologies Corp	JP Morgan	1.140
				(42.000)	Holtek Semiconductor Inc	Citibank	(2.715)
				(2.000)	Holtek Semiconductor Inc	HSBC	(127)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Taiwan suite</b>				<b>Taiwan suite</b>			
(19.000)	Holtek Semiconductor Inc	JP Morgan	(1.588)	78.000	Longchen Paper & Packaging Co Ltd	Citibank	(197)
(35.000)	Holy Stone Enterprise Co Ltd	Citibank	(943)	8.000	Longchen Paper & Packaging Co Ltd	HSBC	(127)
(23.000)	Holy Stone Enterprise Co Ltd	JP Morgan	(2.030)	135.000	Longchen Paper & Packaging Co Ltd	JP Morgan	(2.190)
(2.000)	Hota Industrial Manufacturing Co Ltd	JP Morgan	(104)	(1.026)	Lotes Co Ltd	JP Morgan	1.958
(2.000)	Hotai Motor Co Ltd	Citibank	2.173	1.000	Lotus Pharmaceutical Co Ltd	HSBC	(569)
(9.000)	Hotai Motor Co Ltd	JP Morgan	(36.634)	1.000	M31 Technology Corp	Citibank	6.995
(21.000)	Hsin Kuang Steel Co Ltd	Citibank	(425)	9.600	Makalot Industrial Co Ltd	Citibank	(3.086)
(16.000)	Hsin Kuang Steel Co Ltd	JP Morgan	(713)	1.300	Makalot Industrial Co Ltd	HSBC	(571)
(2.000)	HTC Corp	Citibank	(91)	20.251	Makalot Industrial Co Ltd	JP Morgan	(9.000)
(34.000)	HTC Corp	JP Morgan	(4.688)	24.000	Marketech International Corp	Citibank	2.567
22.120	Hua Nan Financial Holdings Co Ltd	HSBC	146	26.000	Marketech International Corp	HSBC	606
133.059	Hua Nan Financial Holdings Co Ltd	JP Morgan	812	4.000	Marketech International Corp	JP Morgan	82
(300.579)	IBF Financial Holdings Co Ltd	Citibank	(777)	1.000	Materials Analysis Technology Inc	Citibank	1.438
(66.835)	IBF Financial Holdings Co Ltd	JP Morgan	(468)	3.000	Materials Analysis Technology Inc	HSBC	4.681
2.000	IEI Integration Corp	Citibank	(55)	1.000	MediaTek Inc	Citibank	1.719
2.000	IEI Integration Corp	HSBC	548	1.000	MediaTek Inc	HSBC	2.686
7.000	IEI Integration Corp	JP Morgan	1.906	2.000	MediaTek Inc	JP Morgan	5.343
181.000	Innolux Corp	Citibank	(726)	(2.050)	Mega Financial Holding Co Ltd	Citibank	31
195.000	Innolux Corp	HSBC	2.989	(99.425)	Mega Financial Holding Co Ltd	JP Morgan	(4.538)
23.000	Innolux Corp	JP Morgan	346	4.540	Mercuries Life Insurance Co Ltd	Citibank	5
(30.000)	International CSRC Investment Holdings Co	Citibank	229	153.000	Mercuries Life Insurance Co Ltd	HSBC	692
(102.000)	International CSRC Investment Holdings Co	HSBC	1.477	139.391	Mercuries Life Insurance Co Ltd	JP Morgan	615
(60.000)	International CSRC Investment Holdings Co	JP Morgan	896	(5.000)	Merida Industry Co Ltd	Citibank	(2.135)
130.000	Inventec Corp	Citibank	26.439	(2.000)	Microbio Co Ltd	Citibank	26
12.000	Inventec Corp	HSBC	1.573	(55.530)	Microbio Co Ltd	JP Morgan	4.235
59.000	Inventec Corp	JP Morgan	7.694	(27.000)	Micro-Star International Co Ltd	JP Morgan	(18.972)
5.000	ITE Technology Inc	Citibank	185	(61.000)	Mitac Holdings Corp	JP Morgan	(7.485)
1.000	ITE Technology Inc	HSBC	69	1.000	MSSCORPS Co Ltd	Citibank	476
(1.000)	Kaimei Electronic Corp	Citibank	17	1.000	MSSCORPS Co Ltd	HSBC	305
(1.000)	Kaimei Electronic Corp	JP Morgan	(10)	12.000	Nak Sealing Technologies Corp	Citibank	(805)
(81.000)	Kenda Rubber Industrial Co Ltd	Citibank	1.191	10.000	Nak Sealing Technologies Corp	HSBC	2.557
(88.000)	Kenda Rubber Industrial Co Ltd	JP Morgan	2.979	2.000	Nak Sealing Technologies Corp	JP Morgan	493
102.000	Kindom Development Co Ltd	Citibank	(163)	(102.000)	Nan Kang Rubber Tire Co Ltd	Citibank	3.537
6.000	Kindom Development Co Ltd	HSBC	(81)	(3.000)	Nan Kang Rubber Tire Co Ltd	HSBC	91
58.000	Kindom Development Co Ltd	JP Morgan	(821)	(77.000)	Nan Kang Rubber Tire Co Ltd	JP Morgan	2.409
319.000	King Yuan Electronics Co Ltd	Citibank	73.940	(149.000)	Nan Ya Plastics Corp	Citibank	15.198
19.000	King Yuan Electronics Co Ltd	HSBC	5.009	(67.000)	Nan Ya Plastics Corp	JP Morgan	481
208.000	King Yuan Electronics Co Ltd	JP Morgan	54.627	(3.000)	Nanya Technology Corp	JP Morgan	(831)
29.000	King's Town Bank Co Ltd	Citibank	(387)	(2.000)	Nien Made Enterprise Co Ltd	HSBC	(742)
23.000	King's Town Bank Co Ltd	HSBC	242	(8.000)	Nien Made Enterprise Co Ltd	JP Morgan	(784)
30.000	King's Town Bank Co Ltd	JP Morgan	292	2.000	Novatek Microelectronics Corp	JP Morgan	1.248
(225.000)	Kinpo Electronics	Citibank	(2.768)	(2.000)	OBI Pharma Inc	JP Morgan	120
(194.000)	Kinpo Electronics	JP Morgan	(3.238)	(4.000)	Oneness Biotech Co Ltd	JP Morgan	1.260
(1.000)	Kinsus Interconnect Technology Corp	Citibank	(173)	(10.000)	O-TA Precision Industry Co Ltd	Citibank	5.203
(12.000)	KMC Kuei Meng International Inc	Citibank	(883)				
(4.000)	Laster Tech Corp Ltd	Citibank	48				
(1.000)	Lien Hwa Industrial Holdings Corp	Citibank	20				
(6.000)	Lite-On Technology Corp	JP Morgan	(1.449)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Taiwan suite</b>				<b>Taiwan suite</b>			
(4.000)	O-TA Precision Industry Co Ltd	JP Morgan	2.231	(25.000)	Shinkong Synthetic Fibers Corp	HSBC	356
(4.000)	Pan Jit International Inc	HSBC	(398)	(225.000)	Shinkong Synthetic Fibers Corp	JP Morgan	3.294
(7.000)	Pan Jit International Inc	JP Morgan	(686)	(5.000)	Shiny Chemical Industrial Co Ltd	Citibank	(454)
(1.000)	Pan-International Industrial Corp	Citibank	(56)	(9.000)	Shiny Chemical Industrial Co Ltd	JP Morgan	(1.948)
(2.000)	PChome Online Inc	Citibank	58	(81.000)	Sigurd Microelectronics Corp	Citibank	(3.189)
(1.000)	PChome Online Inc	JP Morgan	158	(12.000)	Sigurd Microelectronics Corp	JP Morgan	(878)
43.000	Pegatron Corp	Citibank	2.488	35.000	Simplo Technology Co Ltd	Citibank	(587)
1.000	Pegatron Corp	HSBC	158	3.000	Simplo Technology Co Ltd	HSBC	(653)
15.000	Pegatron Corp	JP Morgan	2.343	5.000	Simplo Technology Co Ltd	JP Morgan	(1.122)
(6.000)	PharmaEngine Inc	JP Morgan	1.363	16.000	Sinbon Electronics Co Ltd	Citibank	4.644
3.000	Phison Electronics Corp	Citibank	3.793	8.000	Sinbon Electronics Co Ltd	HSBC	2.797
6.000	Phison Electronics Corp	HSBC	6.712	6.000	Sinbon Electronics Co Ltd	JP Morgan	2.052
6.000	Phison Electronics Corp	JP Morgan	6.916	3.000	Sino-American Silicon Products Inc	Citibank	561
27.000	Pixart Imaging Inc	Citibank	719	1.000	Sino-American Silicon Products Inc	HSBC	136
12.000	Pixart Imaging Inc	HSBC	2.646	4.000	Sino-American Silicon Products Inc	JP Morgan	529
49.000	Pixart Imaging Inc	JP Morgan	9.959	(273.795)	SinoPac Financial Holdings Co Ltd	JP Morgan	(456)
(2.000)	Polaris Group	Citibank	36	(110.000)	Solar Applied Materials Technology Corp	Citibank	1.656
(7.000)	Polaris Group	JP Morgan	1.156	(124.000)	Solar Applied Materials Technology Corp	JP Morgan	(2.204)
19.000	Pou Chen Corp	Citibank	(652)	(33.000)	Speed Tech Corp	Citibank	(138)
1.000	Pou Chen Corp	HSBC	(14)	(15.000)	Speed Tech Corp	JP Morgan	460
37.000	Pou Chen Corp	JP Morgan	(531)	1.000	Sporton International Inc	HSBC	(506)
(165.000)	Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp	JP Morgan	(2.760)	5.000	Standard Foods Corp	Citibank	(174)
2.000	Powertech Technology Inc	Citibank	315	2.000	Standard Foods Corp	HSBC	14
2.000	Powertech Technology Inc	HSBC	338	4.000	Standard Foods Corp	JP Morgan	24
13.000	Powertech Technology Inc	JP Morgan	2.171	(10.000)	Sunny Friend Environmental Technology Co Ltd	JP Morgan	1.286
11.040	Poya International Co Ltd	Citibank	(8.235)	6.000	Sunonwealth Electric Machine Industry Co Ltd	Citibank	290
1.010	Poya International Co Ltd	HSBC	(1.224)	(1.000)	Sunplus Technology Co Ltd	Citibank	(33)
6.040	Poya International Co Ltd	JP Morgan	(7.393)	(32.000)	Sunplus Technology Co Ltd	HSBC	(1.665)
3.000	President Chain Store Corp	JP Morgan	(665)	(20.000)	Sunplus Technology Co Ltd	JP Morgan	(1.030)
52.000	Primax Electronics Ltd	Citibank	2.361	(504)	Supreme Electronics Co Ltd (Pref)	JP Morgan	4
11.000	Primax Electronics Ltd	HSBC	1.026	(28.000)	Synnex Technology International Corp	Citibank	1.466
24.000	Primax Electronics Ltd	JP Morgan	2.206	(101.000)	Synnex Technology International Corp	JP Morgan	(684)
23.000	Qisda Corp	HSBC	5.895	2.000	System Corp	JP Morgan	92
11.000	Qisda Corp	JP Morgan	2.811	(12.000)	T3EX Global Holdings Corp	Citibank	2.588
20.000	Quanta Computer Inc	Citibank	6.720	(23.000)	T3EX Global Holdings Corp	JP Morgan	4.127
22.000	Quanta Computer Inc	HSBC	18.546	(25.000)	TA Chen Stainless Pipe	Citibank	387
72.000	Quanta Computer Inc	JP Morgan	42.648	(73.000)	TA Chen Stainless Pipe	JP Morgan	1.138
(2.000)	Raydium Semiconductor Corp	Citibank	(386)	(53.860)	Ta Ya Electric Wire & Cable	Citibank	1.320
(1.000)	Raydium Semiconductor Corp	JP Morgan	1.044	(60.020)	Ta Ya Electric Wire & Cable	JP Morgan	1.935
(1.000)	RDC Semiconductor Co Ltd	JP Morgan	146	(14.000)	Taichung Commercial Bank Co Ltd	JP Morgan	19
3.000	Realtek Semiconductor Corp	Citibank	734	(1.000)	TaiDoc Technology Corp	Citibank	(65)
2.000	Realtek Semiconductor Corp	HSBC	794	9.000	Taigen Biopharmaceuticals Holdings Ltd	Citibank	(66)
2.000	Realtek Semiconductor Corp	JP Morgan	778	3.000	Taigen Biopharmaceuticals Holdings Ltd	JP Morgan	(43)
1.000	RichWave Technology Corp	Citibank	72	(59.000)	Tainan Spinning Co Ltd	Citibank	244
82.000	Roo Hsing Co Ltd*	Citibank	(1.571)	(99.000)	Tainan Spinning Co Ltd	JP Morgan	2.248
5.000	Roo Hsing Co Ltd*	HSBC	(96)	(5.000)	Taishin Financial Holding Co Ltd	Citibank	38
8.000	Roo Hsing Co Ltd*	JP Morgan	(154)	(174.445)	Taishin Financial Holding Co Ltd	JP Morgan	(1.982)
(4.000)	San Fu Chemical Co Ltd	HSBC	(420)				
40.000	Sercomm Corp	Citibank	7.356				
17.000	Sercomm Corp	HSBC	3.822				
28.000	Sercomm Corp	JP Morgan	6.240				
(27.000)	Sesoda Corp	JP Morgan	3.044				
(17.172)	Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd	Citibank	1.357				
(151.315)	Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd	JP Morgan	6.557				
(177.000)	Shin Kong Financial Holding Co Ltd	HSBC	(1.047)				
(3.000)	Shinfox Energy Co Ltd	Citibank	213				
(53.000)	Shinkong Synthetic Fibers Corp	Citibank	49				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Taiwan suite</b>				<b>Taiwan suite</b>			
(20.000)	Taisun Enterprise Co Ltd	Citibank	(813)	(28.000)	TSRC Corp	JP Morgan	1.528
127.210	Taiwan Cogeneration Corp	Citibank	3.488	1.000	TTY Biopharm Co Ltd	Citibank	(17)
27.074	Taiwan Cogeneration Corp	HSBC	1.697	1.000	TTY Biopharm Co Ltd	HSBC	(44)
4.543	Taiwan Cogeneration Corp	JP Morgan	182	29.000	TTY Biopharm Co Ltd	JP Morgan	(1.338)
(1.000)	Taiwan Fertilizer Co Ltd	HSBC	11	29.000	Tung Ho Steel Enterprise Corp	Citibank	(1.506)
(1.000)	Taiwan Fertilizer Co Ltd	JP Morgan	12	8.000	Tung Ho Steel Enterprise Corp	HSBC	(293)
10.000	Taiwan Glass Industry Corp	Citibank	(238)	12.000	Tung Ho Steel Enterprise Corp	JP Morgan	(454)
11.000	Taiwan Glass Industry Corp	HSBC	(265)	(5.000)	TXC Corp	Citibank	(497)
33.000	Taiwan Glass Industry Corp	JP Morgan	(810)	(14.000)	TXC Corp	HSBC	(1.418)
119.000	Taiwan High Speed Rail Corp	Citibank	(1.761)	(63.000)	TXC Corp	JP Morgan	(6.305)
188.000	Taiwan High Speed Rail Corp	HSBC	7.539	(4.458)	U-MEDIA Communications Inc	Citibank	(319)
133.000	Taiwan High Speed Rail Corp	JP Morgan	5.276	(1.114)	U-MEDIA Communications Inc	JP Morgan	(12)
(1.000)	Taiwan Hon Chuan Enterprise Co Ltd	JP Morgan	(7)	(17.000)	U-Ming Marine Transport Corp	JP Morgan	2.406
(32.000)	Taiwan Mask Corp	Citibank	(798)	(36.000)	Unimicron Technology Corp	JP Morgan	(22.310)
(2.000)	Taiwan Mask Corp	HSBC	(73)	(42.991)	Uni-Bank Of Taiwan	JP Morgan	(706)
(13.000)	Taiwan Mask Corp	JP Morgan	(412)	25.000	Uni-President Enterprises Corp	Citibank	(1.241)
6.000	Taiwan Mobile Co Ltd	Citibank	(131)	34.000	Uni-President Enterprises Corp	HSBC	(289)
(18.000)	Taiwan Navigation Co Ltd	JP Morgan	665	1.000	Uni-President Enterprises Corp	JP Morgan	(10)
(2.000)	Taiwan Paiho Ltd	Citibank	(7)	2.000	United Integrated Services Co Ltd	Citibank	562
(3.000)	Taiwan Paiho Ltd	JP Morgan	14	1.000	United Integrated Services Co Ltd	HSBC	180
4.000	Taiwan Secom Co Ltd	Citibank	431	1.000	United Integrated Services Co Ltd	JP Morgan	175
20.000	Taiwan Secom Co Ltd	HSBC	3.748	31.000	United Microelectronics Corp	Citibank	2.844
17.000	Taiwan Secom Co Ltd	JP Morgan	1.694	44.000	United Microelectronics Corp	HSBC	2.422
1.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	JP Morgan	1.711	13.000	United Microelectronics Corp	JP Morgan	701
(6.000)	Taiwan Surface Mounting Technology Corp	Citibank	(476)	2.000	United Orthopedic Corp	HSBC	356
(11.000)	Taiwan Surface Mounting Technology Corp	JP Morgan	(1.379)	3.000	United Orthopedic Corp	JP Morgan	530
(13.000)	Taiwan TEA Corp	JP Morgan	663	(96.000)	United Renewable Energy Co Ltd	Citibank	(365)
17.000	Taiwan Union Technology Corp	Citibank	1.427	(17.000)	United Renewable Energy Co Ltd	JP Morgan	247
1.000	Taiwan Union Technology Corp	HSBC	233	(3.000)	Universal Microwave Technology Inc	JP Morgan	(735)
42.000	Taiwan Union Technology Corp	JP Morgan	9.715	2.050	Universal Vision Biotechnology Co Ltd	Citibank	(178)
(18.000)	Taiwan-Asia Semiconductor Corp	Citibank	(492)	8.100	Universal Vision Biotechnology Co Ltd	HSBC	(2.735)
(4.000)	Taiwan-Asia Semiconductor Corp	JP Morgan	(208)	7.000	Universal Vision Biotechnology Co Ltd	JP Morgan	(2.426)
(1.000)	Tatung Co Ltd	Citibank	(127)	40.000	UPC Technology Corp	Citibank	(357)
(89.000)	Tatung Co Ltd	JP Morgan	(22.744)	(53.000)	USI Corp	Citibank	1.275
28.000	Teco Electric and Machinery Co Ltd	Citibank	(716)	(39.000)	USI Corp	JP Morgan	1.674
20.000	Teco Electric and Machinery Co Ltd	HSBC	1.558	10.000	Vanguard International Semiconductor Corp	Citibank	618
74.000	Teco Electric and Machinery Co Ltd	JP Morgan	3.031	6.000	Vanguard International Semiconductor Corp	HSBC	501
59.000	Ton Yi Industrial Corp	Citibank	(542)	23.000	Vanguard International Semiconductor Corp	JP Morgan	2.130
2.000	Ton Yi Industrial Corp	HSBC	(84)	(1.000)	Via Technologies Inc	Citibank	(116)
9.000	Ton Yi Industrial Corp	JP Morgan	(383)	(19.000)	Via Technologies Inc	JP Morgan	(3.579)
(5.400)	Tong Hsing Electronic Industries Ltd	Citibank	(1.179)	1.000	VisEra Technologies Co Ltd	JP Morgan	322
76.000	Tong Yang Industry Co Ltd	Citibank	(4.167)	(2.000)	Visual Photonics Epitaxy Co Ltd	Citibank	(491)
6.000	Tong Yang Industry Co Ltd	HSBC	116	(7.000)	Visual Photonics Epitaxy Co Ltd	JP Morgan	(1.235)
79.000	Tong Yang Industry Co Ltd	JP Morgan	1.444	(11.000)	Wafer Works Corp	Citibank	(422)
14.000	TPK Holding Co Ltd	Citibank	333				
4.000	TPK Holding Co Ltd	HSBC	506				
5.000	TPK Holding Co Ltd	JP Morgan	576				
(48.000)	Transcend Information Inc	Citibank	(5.902)				
(20.000)	Transcend Information Inc	JP Morgan	(3.839)				
(21.000)	Tripod Technology Corp	Citibank	(1.908)				
(49.000)	Tripod Technology Corp	JP Morgan	(17.009)				
(83.086)	TSEC Corp	Citibank	(1.058)				
(65.198)	TSEC Corp	HSBC	377				
(16.775)	TSEC Corp	JP Morgan	110				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Taiwan suite</b>				<b>Thaïlande suite</b>			
(7.000)	Wafer Works Corp	HSBC	(240)	2.300	Amata Corp PCL	Citibank	20
(26.000)	Wafer Works Corp	JP Morgan	(868)	2.300	Amata Corp PCL	HSBC	(122)
(92.679)	Walsin Lihwa Corp	JP Morgan	4.933	5.700	AP Thailand PCL	JP Morgan	(227)
(34.000)	Wan Hai Lines Ltd	Citibank	2.545	(1.400)	B Grimm Power PCL	Citibank	4
(13.000)	Wan Hai Lines Ltd	JP Morgan	664	72.900	Bangchak Corp PCL	Citibank	1.497
4.000	Win Semiconductors Corp	HSBC	(958)	2.100	Bangchak Corp PCL	HSBC	51
(15.000)	Winbond Electronics Corp	Citibank	(394)	231.100	Bangchak Corp PCL	JP Morgan	7.061
(264.000)	Winbond Electronics Corp	JP Morgan	(17.874)	(165.800)	Bangkok Chain Hospital PCL	Citibank	(3.516)
(9.000)	Wisdom Marine Lines Co Ltd	Citibank	3.634	38.200	Bangkok Chain Hospital PCL	Citibank	810
(12.000)	Wisdom Marine Lines Co Ltd	HSBC	3.957	(16.100)	Bangkok Chain Hospital PCL	JP Morgan	1.141
(25.000)	Wisdom Marine Lines Co Ltd	JP Morgan	8.277	800	Bangkok Chain Hospital PCL	JP Morgan	(66)
189.000	Wistron Corp	Citibank	85.573	21.500	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	Citibank	(161)
41.000	Wistron Corp	HSBC	22.272	59.100	Bangkok Expressway & Metro PCL	Citibank	(640)
216.000	Wistron Corp	JP Morgan	117.100	24.200	Bangkok Expressway & Metro PCL	JP Morgan	(732)
60.000	Wistron NeWeb Corp	Citibank	4.215	16.300	Bangkok Ranch PCL	Citibank	63
15.000	Wistron NeWeb Corp	HSBC	(4.641)	(490.000)	BEC World PCL	Citibank	(2.399)
43.000	Wistron NeWeb Corp	JP Morgan	(13.679)	(9.700)	BEC World PCL	JP Morgan	(286)
12.000	Wowprime Corp	Citibank	5.651	15.600	Berli Jucker PCL	Citibank	(715)
1.000	Wowprime Corp	HSBC	25	4.900	Berli Jucker PCL	HSBC	(551)
4.000	Wowprime Corp	JP Morgan	73	800	Berli Jucker PCL	JP Morgan	(84)
(15.000)	WPG Holdings Ltd	Citibank	(201)	(96.700)	BTS Group Holdings PCL	Citibank	883
(4.000)	WPG Holdings Ltd	JP Morgan	(372)	(136.900)	BTS Group Holdings PCL	JP Morgan	3.249
(36.000)	WT Microelectronics Co Ltd	Citibank	1.047	4.300	Bumrungrad Hospital PCL	Citibank	(1.501)
(1.000)	WT Microelectronics Co Ltd	HSBC	(25)	200	Bumrungrad Hospital PCL	HSBC	(204)
(20.000)	WT Microelectronics Co Ltd	JP Morgan	(466)	6.700	Bumrungrad Hospital PCL	JP Morgan	(6.488)
(3.000)	XinTec Inc	HSBC	(467)	(2.900)	Carabao Group PCL 'F'	Citibank	261
(7.000)	XinTec Inc	JP Morgan	(1.081)	5.100	Central Pattana PCL	Citibank	(128)
(8.298)	Yageo Corp	JP Morgan	(694)	13.500	Central Pattana PCL	HSBC	(2.379)
(1.000)	Yang Ming Marine Transport Corp	Citibank	46	700	Central Pattana PCL	JP Morgan	(113)
(57.000)	Yang Ming Marine Transport Corp	JP Morgan	(307)	1.900	Central Plaza Hotel PCL	HSBC	(405)
(53.000)	YC INOX Co Ltd	Citibank	169	18.300	Central Plaza Hotel PCL	JP Morgan	(3.558)
(76.000)	YC INOX Co Ltd	JP Morgan	1.024	(48.400)	Central Retail Corp PCL	Citibank	(45.851)
1.000	Yeong Guan Energy Technology Group Co Ltd	Citibank	(359)	(21.800)	Central Retail Corp PCL	JP Morgan	2.840
8.000	Yeong Guan Energy Technology Group Co Ltd	HSBC	(2.729)	(135.500)	Charoen Pokphand Foods PCL	Citibank	(66)
1.000	Yeong Guan Energy Technology Group Co Ltd	JP Morgan	(343)	(76.500)	Charoen Pokphand Foods PCL	JP Morgan	(952)
(9.000)	YFY Inc	JP Morgan	41	(8.200)	CK Power PCL	Citibank	31
70.000	Yieh Phui Enterprise Co Ltd	JP Morgan	471	(64.200)	CK Power PCL	JP Morgan	1.007
15.000	Yuanta Financial Holding Co Ltd	HSBC	391	(138.700)	CP ALL PCL	Citibank	(4.700)
12.000	Yuanta Financial Holding Co Ltd	JP Morgan	306	(1.800)	CP ALL PCL	JP Morgan	141
5.264	Yulon Finance Corp	Citibank	(313)	(3.000)	Delta Electronics Thailand PCL	Citibank	(509)
505	Yulon Finance Corp	HSBC	34	(8.000)	Delta Electronics Thailand PCL	HSBC	(3.879)
2.759	Yulon Finance Corp	JP Morgan	175	(18.000)	Delta Electronics Thailand PCL	JP Morgan	(3.927)
(16.000)	Yulon Motor Co Ltd	JP Morgan	(4.831)	625.500	Erawan Group PCL	Citibank	(5.401)
(56.000)	Zhen Ding Technology Holding Ltd	HSBC	(10.333)	140.000	Erawan Group PCL	HSBC	(3.728)
(15.000)	Zhen Ding Technology Holding Ltd	JP Morgan	(646)	227.900	Erawan Group PCL	JP Morgan	(5.840)
			636.684	(134.600)	Esso Thailand PCL	Citibank	1.089
33.500	AAPICO Hitech PCL	HSBC	4.121	(31.300)	Hana Microelectronics PCL	Citibank	(2.132)
12.900	AAPICO Hitech PCL	JP Morgan	5.123	(8.700)	Hana Microelectronics PCL	JP Morgan	(6)
(3.200)	Advanced Info Service PCL	Citibank	271	230.100	Home Product Center PCL	Citibank	(3.509)
(14.200)	Advanced Info Service PCL	JP Morgan	5.293	175.500	Home Product Center PCL	HSBC	(5.710)
54.100	Airports of Thailand PCL	Citibank	(2.974)	182.000	Home Product Center PCL	JP Morgan	(5.382)
58.900	Airports of Thailand PCL	HSBC	(8.799)	55.500	Indorama Ventures PCL	Citibank	(2.478)
65.200	Airports of Thailand PCL	JP Morgan	(8.758)	42.700	Indorama Ventures PCL	HSBC	(4.005)
				58.500	Indorama Ventures PCL	JP Morgan	(5.080)
				(43.600)	Intouch Holdings PCL 'F'	Citibank	(1.350)
				(52.600)	Intouch Holdings PCL 'F'	HSBC	6.871
				(34.600)	Intouch Holdings PCL 'F'	JP Morgan	3.975
				(1.718.100)	IRPC PCL	Citibank	4.995

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.





# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
2.614	iQIYI Inc ADR	Citibank	(2.078)	207	WNS Holdings Ltd ADR	JP Morgan	1.732
266	iQIYI Inc ADR	JP Morgan	(477)	248	Yum China Holdings Inc	HSBC	(1.549)
937	JOYY Inc ADR	Citibank	(2.670)	334	Zai Lab Ltd ADR	Citibank	(414)
205	JOYY Inc ADR	HSBC	(684)	125	Zai Lab Ltd ADR	JP Morgan	(168)
218	JOYY Inc ADR	JP Morgan	(846)				(92.767)
790	Kanzhun Ltd ADR	Citibank	(3.188)	Total (Exposition brute sous-jacente - USD 207.498.129)			101.077
1.904	KE Holdings Inc ADR	Citibank	(2.110)	* Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué au point 2(a) de l'Annexe aux états financiers.			
1.292	KE Holdings Inc ADR	HSBC	(2.035)	** Les montants inférieurs à 0,5 USD ont été arrondis à zéro.			
80	KE Holdings Inc ADR	JP Morgan	(139)				
(126)	Legend Biotech Corp ADR	Citibank	(62)				
2.796	Lufax Holding Ltd ADR	HSBC	(1.230)				
11.342	Lufax Holding Ltd ADR	JP Morgan	(1.159)				
488	MakeMyTrip Ltd	Citibank	(322)				
742	MakeMyTrip Ltd	HSBC	237				
1.162	MakeMyTrip Ltd	JP Morgan	372				
977	Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	Citibank	(463)				
2.113	Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	HSBC	(4.395)				
1.898	Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	JP Morgan	(2.856)				
410	MINISO Group Holding Ltd ADR	HSBC	(623)				
3	Missfresh Ltd ADR**	HSBC	—				
1.160	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	Citibank	(673)				
165	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	HSBC	(738)				
189	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	JP Morgan	(112)				
924	NIO Inc ADR	HSBC	(818)				
3.548	NIO Inc ADR	JP Morgan	(3.583)				
(1.323)	Noah Holdings Ltd ADR	Citibank	66				
(893)	Noah Holdings Ltd ADR	HSBC	(510)				
(86)	Noah Holdings Ltd ADR	JP Morgan	(57)				
57	PDD Holdings Inc ADR	Citibank	43				
119	PDD Holdings Inc ADR	HSBC	219				
128	PDD Holdings Inc ADR	JP Morgan	236				
505	Qifu Technology Inc ADR	Citibank	(730)				
268	Qifu Technology Inc ADR	HSBC	(1.163)				
231	Qifu Technology Inc ADR	JP Morgan	(125)				
(5.045)	ReNew Energy Global Plc 'A'	JP Morgan	(1.312)				
516	Silicon Motion Technology Corp ADR	HSBC	1.743				
1.180	SK Telecom Co Ltd ADR	Citibank	(71)				
1.762	SK Telecom Co Ltd ADR	HSBC	423				
5.902	SK Telecom Co Ltd ADR	JP Morgan	1.416				
829	Sohu.com Ltd ADR	HSBC	(1.923)				
361	Sohu.com Ltd ADR	JP Morgan	(838)				
390	TAL Education Group ADR	HSBC	(37)				
947	TAL Education Group ADR	JP Morgan	(90)				
(810)	TDCX Inc ADR	Citibank	(275)				
(2.621)	TDCX Inc ADR	HSBC	(1.101)				
(2.055)	TDCX Inc ADR	JP Morgan	(863)				
152	Tencent Music Entertainment Group ADR	Citibank	(114)				
278	Tencent Music Entertainment Group ADR	JP Morgan	(117)				
972	Trip.com Group Ltd ADR	HSBC	(1.030)				
1.995	Trip.com Group Ltd ADR	JP Morgan	(2.115)				
11.164	Vnet Group Inc ADR	Citibank	(2.679)				
2.446	Vnet Group Inc ADR	HSBC	(1.003)				
182	WNS Holdings Ltd ADR	Citibank	503				
236	WNS Holdings Ltd ADR	HSBC	1.606				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
(86)	USD	MSCI China A 50 Index Futures June 2023	Juin 2023	4.289.250	288.280
(14)	USD	MSCI India Index Futures June 2023	Juin 2023	1.307.600	(90.030)
Total					198.250

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en EUR</b>						
EUR	4.083.015	USD	4.495.976	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(133.056)
USD	45.167	EUR	41.843	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	456
						(132.600)
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
GBP	8.548.550	USD	10.829.679	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(244.501)
USD	963.038	GBP	773.775	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	4.917
						(239.584)
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 15.950.930)						(372.184)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Gouvernement	45,81
Finance	36,18
Valeurs industrielles	4,99
Biens de consommation non cyclique	4,52
Biens de consommation cyclique	2,46
Communications	1,71
Matériaux de base	1,22
Services aux collectivités	1,15
Énergie	0,23
Technologie	0,10
Portefeuille de titres à la valeur de marché	98,37
Autres éléments de l'actif net	1,63
<b>Total</b>	
	100,00

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

		Valeur de marché EUR	% de l'actif net			Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>							
<b>Australie</b>				<b>Finlande</b>			
46.159	Costa Group Holdings Ltd	74.252	0,01	20.521	Neste Oyj	725.828	0,09
26.800	National Australia Bank Ltd*	422.488	0,05	25.294	Stora Enso Oyj 'R'	299.607	0,04
33.971	NEXTDC Ltd	262.096	0,03	14.037	UPM-Kymmene Oyj	394.019	0,05
132.089	Santos Ltd	584.522	0,08			1.419.454	0,18
53.644	Transurban Group (Unit)	483.239	0,06	<b>France</b>			
7.618	Woodside Energy Group Ltd*	158.614	0,02	2.666	Aéroports de Paris	378.839	0,05
		1.985.211	0,25	1.480	Air Liquide SA*	231.827	0,03
<b>Autriche</b>				7.020	Cie de Saint-Gobain	363.636	0,05
21.398	ams-OSRAM AG	146.711	0,02	4.139	Edenred	248.671	0,03
6.375	ANDRITZ AG	319.706	0,04	15.911	Getlink SE	252.667	0,03
6.151	Kontron AG	117.730	0,01	1.387	Hermes International	2.637.796	0,34
8.512	Verbund AG	600.522	0,08	4.488	L'Oreal SA	1.790.712	0,23
		1.184.669	0,15	4.263	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3.469.656	0,44
<b>Belgique</b>				3.392	Sartorius Stedim Biotech	833.075	0,11
2.572	Aedifica SA (REIT)	161.393	0,02	10.367	Schneider Electric SE	1.672.612	0,21
31.759	Umicore SA*	825.734	0,11	1.150	Teleperformance	160.885	0,02
		987.127	0,13	11.880	Worldline SA	431.838	0,05
<b>Bermudes</b>						12.472.214	1,59
6.748	Bunge Ltd	586.375	0,08	<b>Allemagne</b>			
29.000	Digital China Holdings Ltd	11.085	0,00	8.308	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	395.128	0,05
		597.460	0,08	9.176	Infineon Technologies AG	318.682	0,04
<b>Brésil</b>				1.269	Rational AG	796.298	0,10
19.640	Klabin SA (Unit)	75.460	0,01	5.755	Siemens AG Reg	882.472	0,11
21.338	SLC Agricola SA	134.933	0,02	3.015	SMA Solar Technology AG*	303.008	0,04
34.544	Suzano SA	283.287	0,03	3.335	Software AG	110.188	0,02
		493.680	0,06	12.800	Symrise AG	1.279.744	0,16
<b>Îles Vierges britanniques</b>						4.085.520	0,52
2.887	Capri Holdings Ltd	95.051	0,01	<b>Irlande</b>			
		95.051	0,01	7.332	Eaton Corp Plc	1.209.735	0,16
<b>Canada</b>				14.946.720	Greencoat Renewables Plc	15.880.890	2,03
19.726	Boralex Inc 'A'	510.590	0,06	18.097	Kingspan Group Plc (traded in Ireland)	1.123.462	0,14
5.962	Cameco Corp	155.473	0,02	2.974	Kingspan Group Plc (traded in United Kingdom)	187.362	0,02
7.196	Canadian Pacific Kansas City Ltd	513.649	0,07	2.586	Linde Plc (traded in Germany)	862.819	0,11
6.497	Canadian Solar Inc	254.736	0,03	24.946	Origin Enterprises Plc	87.311	0,01
4.151	Canfor Corp	54.969	0,01	23.538	Pentair Plc	1.224.700	0,16
13.376	Enbridge Inc	441.113	0,06	5.944	Seagate Technology Holdings Plc	335.085	0,04
14.937	Hydro One Ltd	398.794	0,05	10.101	Smurfit Kappa Group Plc	335.656	0,04
4.966	Magna International Inc	225.075	0,03			21.247.020	2,71
7.716	Nutrien Ltd	380.808	0,05	<b>Israël</b>			
18.134	Pembina Pipeline Corp	514.306	0,07	37.064	ICL Group Ltd	189.144	0,02
61.706	Western Forest Products Inc	43.007	0,00			189.144	0,02
		3.492.520	0,45	<b>Italie</b>			
<b>Îles Caïmans</b>				22.048	Enav SpA	87.090	0,01
2.380	Ambarella Inc	161.450	0,02	21.207	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	252.363	0,03
21.304	IHS Holding Ltd	164.860	0,02	148.776	Snam SpA	727.515	0,10
		326.310	0,04	112.518	Terna - Rete Elettrica Nazionale	881.241	0,11
<b>Curaçao</b>						1.948.209	0,25
30.274	Schlumberger NV	1.216.241	0,16	<b>Japon</b>			
		1.216.241	0,16	14.800	Daiichi Sankyo Co Ltd	451.104	0,06
<b>Danemark</b>				129.800	ENEOS Holdings Inc	404.170	0,05
30.103	Novo Nordisk A/S 'B'	4.512.060	0,58	500	Fujitsu Ltd	59.483	0,01
1.834	Novozymes A/S 'B'	82.675	0,01	10.100	Idemitsu Kosan Co Ltd*	183.624	0,02
17.705	Orsted A/S	1.450.270	0,19	5.500	Kubota Corp	71.155	0,01
874	ROCKWOOL A/S 'B'	194.941	0,02	4.600	Kurita Water Industries Ltd*	176.341	0,02
33.479	Vestas Wind Systems A/S	891.674	0,11	24.500	Oji Holdings Corp	88.328	0,01
		7.131.620	0,91	4.200	Omron Corp	237.563	0,03
				34.000	Renesas Electronics Corp	522.725	0,07
				6.400	Sumitomo Forestry Co Ltd	135.132	0,02

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Japon suite</b>				<b>Suisse suite</b>			
4.500	West Japan Railway Co	176.465	0,02	1.544	Flughafen Zurich AG Reg <sup>^</sup>	278.200	0,03
5.100	Yamaha Motor Co Ltd	117.784	0,01	2.944	Lonza Group AG Reg	1.720.045	0,22
3.700	Yaskawa Electric Corp	146.559	0,02	17.962	Nestle SA Reg	1.988.660	0,25
		2.770.433	0,35	49.495	Siemens Energy AG	1.175.011	0,15
				18.444	SIG Group AG <sup>^</sup>	470.101	0,06
<b>Jersey</b>				1.085	TE Connectivity Ltd	124.651	0,02
1.552	Ferguson Plc <sup>^</sup>	210.650	0,03	364	VAT Group AG <sup>^</sup>	140.173	0,02
		210.650	0,03	1.089	Zurich Insurance Group AG	476.016	0,06
						7.836.913	1,00
<b>Pays-Bas</b>				<b>Taiwan</b>			
186	Adyen NV <sup>^</sup>	283.985	0,04	3.271	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	302.493	0,04
8.658	ASML Holding NV <sup>^</sup>	5.813.847	0,74			302.493	0,04
11.829	CNH Industrial NV (traded in Italy) <sup>^</sup>	141.357	0,02	<b>Émirats arabes unis</b>			
53.860	CNH Industrial NV (traded in United States)	648.179	0,08	239.038	Salik Co PJSC	180.692	0,02
2.880	Corbion NV	73.958	0,01			180.692	0,02
9.338	Ferrari NV	2.489.511	0,32	<b>Royaume-Uni</b>			
1.240	Koninklijke DSM NV	141.422	0,02	195.425	Auto Trader Group Plc	1.431.311	0,18
3.865	Koninklijke Philips NV	68.202	0,01	459.135	BP Plc	2.419.578	0,31
17.270	Koninklijke Vopak NV	567.319	0,07	13.350.685	Forward Partners Group Plc	5.665.129	0,72
2.078	NXP Semiconductors NV	349.094	0,04	7.125	Halma Plc	199.542	0,03
9.384	STMicroelectronics NV	380.709	0,05	158.149	Helios Towers Plc	165.747	0,02
		10.957.583	1,40	177.874	ITM Power Plc	143.180	0,02
<b>Norvège</b>				8.609	Johnson Matthey Plc	173.146	0,02
8.399	Aker BP ASA	170.532	0,02	28.536	London Stock Exchange Group Plc	2.836.434	0,36
325.452	Aker Carbon Capture ASA	340.807	0,04	23.878	Michael Page International Plc	120.754	0,02
15.038	Equinor ASA	359.193	0,05	67.068	National Grid Plc	862.351	0,11
23.433	Leroy Seafood Group ASA	97.918	0,01	100.399	Pennon Group Plc	902.824	0,11
24.944	Mowi ASA	400.003	0,05	36.566	RELX Plc	1.067.000	0,14
144.720	NEL ASA <sup>^</sup>	171.405	0,02	15.259	Severn Trent Plc	491.914	0,06
12.258	Nordic Semiconductor ASA <sup>^</sup>	120.005	0,02	90.109	Smart Metering Systems Plc	825.482	0,10
5.284	Salmar ASA	217.507	0,03	16.429	Spirax-Sarco Engineering Plc	2.086.633	0,27
7.352	TOMRA Systems ASA	109.233	0,01	40.361	Spirent Communications Plc <sup>^</sup>	84.225	0,01
		1.986.603	0,25	77.389	SSE Plc	1.692.766	0,22
<b>Portugal</b>				14.420	United Utilities Group Plc <sup>^</sup>	169.736	0,02
108.778	EDP - Energias de Portugal SA	496.245	0,06			21.337.752	2,72
23.283	Galp Energia SGPS SA	230.409	0,03	<b>États-Unis</b>			
111.243	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	278.664	0,04	3.552	A O Smith Corp	213.033	0,03
		1.005.318	0,13	16.582	A10 Networks Inc	231.597	0,03
<b>Corée du Sud</b>				20.787	AAR Corp	977.053	0,12
827	Samsung Electronics Co Ltd GDR	1.046.452	0,13	1.523	Adobe Inc	596.843	0,08
		1.046.452	0,13	10.308	Advanced Micro Devices Inc	1.142.959	0,15
<b>Espagne</b>				9.966	AeroVironment Inc <sup>^</sup>	873.205	0,11
4.056	Acciona SA	613.673	0,08	6.952	AGCO Corp	719.132	0,09
1.156	Aena SME SA	169.007	0,02	2.920	Agilent Technologies Inc	316.815	0,04
18.667	Cellnex Telecom SA <sup>^</sup>	707.666	0,09	674	Air Products and Chemicals Inc	170.153	0,02
74.615	EDP Renovaveis SA	1.386.347	0,18	2.385	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	253.824	0,03
		2.876.693	0,37	10.396	Alphabet Inc 'A'	1.198.158	0,15
<b>Suède</b>				6.076	Amazon.com Inc	687.219	0,09
62.281	Assa Abloy AB 'B'	1.292.532	0,17	3.585	American Tower Corp (REIT)	620.221	0,08
5.202	Getinge AB 'B'	111.859	0,01	7.469	American Water Works Co Inc	1.012.003	0,13
144.293	Hexagon AB 'B'	1.564.427	0,20	6.047	Analog Devices Inc	1.007.871	0,13
8.912	Holmen AB 'B'	315.219	0,04	2.071	ANSYS Inc	628.604	0,08
3.573	Lundin Energy AB <sup>^</sup>	3.395	0,00	11.556	Apple Inc	1.921.302	0,24
24.969	Nibe Industrier AB 'B' <sup>**</sup>	222.833	0,03	4.613	Applied Materials Inc	576.787	0,07
33.227	Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	412.080	0,05	8.827	Archer-Daniels-Midland Co	584.961	0,07
19.550	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	94.557	0,01	4.892	Arista Networks Inc	763.282	0,10
		4.016.902	0,51	1.668	Aspen Technology Inc <sup>^</sup>	256.466	0,03
<b>Suisse</b>				1.685	Badger Meter Inc	217.907	0,03
11.701	ABB Ltd Reg	399.328	0,05	5.112	Ball Corp	245.315	0,03
2.504	Belimo Holding AG Reg	1.064.728	0,14	2.232	Block Inc	126.433	0,02
				10.489	Bloom Energy Corp 'A'	134.986	0,02
				7.786	Booz Allen Hamilton Holding Corp	734.561	0,09
				10.028	Boston Scientific Corp	484.233	0,06

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Irlande</b>				<b>Organismes de placement collectif</b>			
EUR 180.533	iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF <sup>^</sup>	16.255.191	2,07	<b>Luxembourg</b>			
EUR 1.990.000	iShares EUR Ultrashort Bond ESG UCITS ETF <sup>D</sup>	10.022.038	1,28	2.016.356	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Equity Income Fund X2 (USD) <sup>-</sup>	31.509.689	4,02
USD 974.178	iShares Physical Gold ETC <sup>-</sup>	35.089.037	4,47	3.653.658	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund X2 (EUR) <sup>-</sup>	64.706.283	8,25
USD 169.964	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF (Dist) <sup>-</sup>	14.104.409	1,80	1.494.747	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund X2 (EUR) <sup>-</sup>	25.051.960	3,19
		75.470.675	9,62	8.580.194	BlackRock Global Funds - Global Corporate Bond Fund X2 (EUR) Hedged <sup>-</sup>	115.746.811	14,76
<b>Jersey</b>				1.607.019	BlackRock Global Funds - Global High Yield Bond Fund I2 (EUR) Hedged (Acc) <sup>-</sup>	16.295.173	2,08
EUR 16.261.248	Blackstone Loan Financing Ltd	11.138.955	1,42			253.309.916	32,30
GBP 13.196.881	Foresight Solar Fund Ltd	16.231.938	2,07	<b>Irlande</b>			
		27.370.893	3,49	41.966	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc) <sup>-</sup>	4.177.114	0,53
<b>Royaume-Uni</b>				214.733	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund (Dist) <sup>-</sup>	24.951.293	3,18
GBP 1.055.354	BlackRock Frontiers Investment Trust Plc <sup>-</sup>	1.659.392	0,21	981.518	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund (Dist) <sup>-</sup>	92.090.023	11,75
GBP 2.252.650	Scottish Mortgage Investment Trust Plc	17.436.163	2,23	912.773	iShares Developed World Index Fund (Acc) <sup>-</sup>	35.595.409	4,54
		19.095.555	2,44			156.813.839	20,00
Total des Fonds négociés en bourse		154.160.990	19,66	Total des organismes de placement collectif		410.123.755	52,30
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		370.826.179	47,29	Portefeuille de titres à la valeur de marché		780.957.831	99,59
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>				Autres éléments de l'actif net		3.246.339	0,41
<b>ACTIONS ORDINAIRES ET WARRANTS</b>				Total de l'actif net (EUR)		784.204.170	100,00
<b>France</b>				<sup>^</sup> Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.			
10.931	Fermentalg (Wts 15/12/2023)	—	0,00	<sup>-</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.			
		—	0,00				
<b>Espagne</b>							
425	Edp Renovaveis Sa	7.897	0,00				
		7.897	0,00				
Total des actions ordinaires et Warrants		7.897	0,00				
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		7.897	0,00				

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
ILS	EUR 1.632.000	Fund receives Fixed 2,495% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Goldman Sachs	15/4/2052	(215.737)	(215.737)
ILS	EUR 1.182.028	Fund receives Fixed 2,508% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Goldman Sachs	15/4/2052	(151.953)	(151.953)
ILS	EUR 1.652.000	Fund receives Fixed 2,535% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Goldman Sachs	15/4/2052	(199.071)	(199.071)
ILS	EUR 1.520.000	Fund receives Fixed 2,580% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Goldman Sachs	15/3/2052	(181.441)	(181.441)
ILS	EUR 5.202.460	Fund receives Fixed 2,758% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Morgan Stanley	15/5/2053	55.581	55.581
ILS	EUR 2.632.560	Fund receives Fixed 2,560% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	UBS	15/4/2052	(297.821)	(297.821)
ILS	EUR 3.300.000	Fund receives Fixed 2,585% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	UBS	15/4/2052	(348.826)	(348.826)
TRS	USD 7.925.569	Fund receives Volatility Carry Strategy Index and pays Fixed 0,530%	Barclays Bank	17/11/2023	52.814	52.814

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
TRS	USD 17.746.042	Fund receives Global Brands Basket Index and pays 12 Month SOFR	Citibank	1/9/2023	3.817.216	3.817.216
TRS	USD 13.545.925	Fund receives 3 Month FEDL and pays GS US NonProfit Tech GTR Index	Goldman Sachs	13/2/2024	(924.674)	(924.674)
TRS	USD 4.344.944	Fund receives 3 Month SOFR and pays Transition Leader Short Basket Index	HSBC	13/12/2023	70.212	70.212
TRS	USD 4.344.944	Fund receives 3 Month SOFR and pays Transition Leader Short Basket Index	HSBC	13/12/2023	70.212	70.212
TRS	USD 2.172.472	Fund receives 3 Month SOFR and pays Transition Leader Short Basket Index	HSBC	13/12/2023	35.106	35.106
TRS	USD 3.247.785	Fund receives 3 Month SOFR and pays Transition Leader Short Basket Index	HSBC	13/12/2023	52.482	52.482
TRS	USD 4.176.556	Fund receives Transition Leaders Long Basket Index and pays 3 Month SOFR	HSBC	13/12/2023	(90.526)	(90.526)
TRS	USD 4.176.556	Fund receives Transition Leaders Long Basket Index and pays 3 Month SOFR	HSBC	13/12/2023	(90.526)	(90.526)
TRS	USD 2.088.336	Fund receives Transition Leaders Long Basket Index and pays 3 Month SOFR	HSBC	13/12/2023	(45.264)	(45.264)
TRS	USD 4.176.672	Fund receives Transition Leaders Long Basket Index and pays 3 Month SOFR	HSBC	13/12/2023	(90.528)	(90.528)
TRS	USD 3.150.597	Fund receives Transition Leaders Long Basket Index and pays 3 Month SOFR	HSBC	13/12/2023	(68.288)	(68.288)
TRS	USD 28.498.084	Fund receives USD Rates Volatility Strategy Index and pays Fixed 0,000%	JP Morgan	21/2/2024	(28.609)	(28.609)
TRS	EUR 4.300.714	Fund receives Morgan Stanley European Volatility Carry Index and pays Fixed 0,000%	Morgan Stanley	24/7/2023	163.496	163.496
TRS	USD 19.491.790	Fund receives Aquantum Scarcity Premium Commodity Index and pays Fixed 0,000%	UBS	9/8/2023	570.209	570.209
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 136.816.252)					2.154.064	2.154.064

ILS : Swaps liés à l'inflation (*Inflation Linked Swaps*)

TRS : Swaps sur rendement total (*Total Return Swaps*)

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
107	AUD	Australian 10 Year Bond Futures June 2023	Juin 2023	7.788.536	3.133
230	USD	Cboe Volatility Index Futures June 2023	Juin 2023	4.069.948	(1.474.277)
(735)	EUR	EURO STOXX 50 Index Futures June 2023	Juin 2023	30.994.950	(1.269.551)
(142)	GBP	FTSE 100 Index Futures June 2023	Juin 2023	12.301.968	177.337
Total					(2.563.358)

Nombre de contrats	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPTIONS ACHETÉES</b>							
17.012.942	Put	S&P 500 Index & OTC USD/ JPY (Dual Digital)	BNP Paribas	USD 125,00	15/12/2023	(1.542)	177.135
37.300.000	Call	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 136,00	01/03/2033	178.889	507.981
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 3.408.638)						177.347	685.116

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
BRL	43.350.000	USD	8.429.752	Morgan Stanley	18/7/2023	(29.657)
EUR	114.545.126	GBP	100.776.000	BNP Paribas	18/7/2023	(2.411.487)
EUR	2.654.127	HUF	1.015.100.000	Deutsche Bank	18/7/2023	(42.209)
EUR	288.285.658	USD	316.000.000	BNP Paribas	18/7/2023	(7.321.068)
HUF	1.015.100.000	EUR	2.607.501	HSBC	18/7/2023	88.836
MXN	86.800.000	USD	4.691.511	Barclays Bank	18/7/2023	140.425
USD	25.529.487	CNH	179.000.000	HSBC	18/7/2023	288.602
USD	19.698.814	KRW	25.900.000.000	Morgan Stanley	18/7/2023	106.931
USD	4.752.258	MXN	86.800.000	Morgan Stanley	18/7/2023	(83.598)
USD	54.035.949	TWD	1.629.400.000	Goldman Sachs	18/7/2023	834.975
USD	5.280.494	ZAR	102.600.000	Goldman Sachs	18/7/2023	118.200
ZAR	102.600.000	USD	5.542.800	Morgan Stanley	18/7/2023	(363.579)
						(8.673.629)
<b>Catégorie d'Actions couverte en CAD</b>						
CAD	8.687	EUR	5.889	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	102
EUR	59	CAD	86	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	—
						102
<b>Catégorie d'Actions couverte en JPY</b>						
EUR	115	JPY	17.022	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	1
JPY	599.041	EUR	4.028	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(1)
						—
<b>Catégorie d'Actions couverte en SEK</b>						
EUR	356.057	SEK	4.037.305	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	8.123
SEK	146.944.919	EUR	13.109.031	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(445.339)
						(437.216)
<b>Catégorie d'Actions couverte en USD</b>						
EUR	1.093.071	USD	1.195.739	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(27.687)
USD	69.820.420	EUR	63.083.376	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	2.358.824
						2.331.137
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 735.428.890)						(6.779.606)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Organismes de placement collectif	52,30
Exchange Traded Funds	19,66
Valeurs industrielles	5,49
Technologie	5,03
Finance	4,23
Biens de consommation non cyclique	3,00
Énergie	2,20
Services aux collectivités	2,05
Gouvernement	2,00
Biens de consommation cyclique	1,42
Communications	1,18
Matériaux de base	1,03
Portefeuille de titres à la valeur de marché	99,59
Autres éléments de l'actif net	0,41
	100,00

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché GBP	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché GBP	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>							
<b>Royaume-Uni</b>							
1.323.608	Breedon Group Plc	4.599.538	1,34				
131.463	CVS Group Plc	2.755.464	0,80				
349.734	Ergomed Plc	3.602.260	1,05				
582.645	Gamma Communications Plc	6.758.682	1,96				
225.636	Impax Asset Management Group Plc	1.574.939	0,46				
5.098.543	SigmaRoc Plc	2.977.549	0,86				
418.326	YouGov Plc	4.078.679	1,19				
		26.347.111	7,66				
<b>États-Unis</b>							
2.214.959	Boku Inc Reg	3.145.242	0,91				
13.929	Meta Platforms Inc 'A'	2.950.532	0,86				
		6.095.774	1,77				
Total des actions ordinaires						32.442.885	9,43
<b>CERTIFICAT DE DÉPÔTS</b>							
<b>Australie</b>							
GBP 3.000.000	National Australia Bank Ltd FRN 5/1/2024	3.000.000	0,87				
GBP 4.000.000	National Australia Bank Ltd FRN 8/1/2024	4.000.000	1,17				
		7.000.000	2,04				
<b>France</b>							
GBP 3.000.000	Credit Agricole SA 3/10/2023 (Zero Coupon)	2.953.325	0,86				
		2.953.325	0,86				
<b>Japon</b>							
GBP 12.000.000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp FRN 24/8/2023	12.000.000	3,49				
GBP 1.000.000	Mizuho Bank Ltd 4,50% 5/6/2023	999.981	0,29				
GBP 19.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp FRN 12/6/2023	19.000.000	5,52				
		31.999.981	9,30				
<b>Pays-Bas</b>							
GBP 10.000.000	ABN AMRO Bank NV 1/6/2023 (Zero Coupon)	9.997.483	2,91				
GBP 11.000.000	ING Bank NV 6/11/2023 (Zero Coupon)	10.752.098	3,12				
		20.749.581	6,03				
<b>Royaume-Uni</b>							
GBP 4.000.000	DBS Bank LTD 30/8/2023 (Zero Coupon)	3.951.440	1,15				
GBP 12.000.000	Mizuho Bank Ltd 4,52% 12/6/2023	11.999.615	3,49				
		15.951.055	4,64				
<b>États-Unis</b>							
GBP 10.000.000	Bank of America NA 7/8/2023 (Zero Coupon)	9.909.918	2,88				
		9.909.918	2,88				
Total des Certificats de dépôts						88.563.860	25,75
<b>BILLET DE TRÉSORERIE</b>							
<b>Australie</b>							
GBP 6.000.000	Toyota Finance Australia Ltd 12/9/2023 (Zero Coupon)	5.919.530	1,72				
		5.919.530	1,72				
				<b>Belgique</b>			
GBP 24.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 12/6/2023 (Zero Coupon)	23.967.436	6,97				
		23.967.436	6,97				
				<b>France</b>			
GBP 5.000.000	Antalis SA 9/6/2023 (Zero Coupon)	4.995.087	1,45				
GBP 1.000.000	BRED Banque Populaire 24/8/2023 (Zero Coupon)	988.973	0,29				
GBP 4.000.000	Managed and Enhanced Tap Magenta Funding ST SA 1/6/2023 (Zero Coupon)	4.000.000	1,16				
GBP 4.000.000	Managed and Enhanced Tap Magenta Funding ST SA 1/6/2023 (Zero Coupon)	3.989.625	1,16				
GBP 10.000.000	Managed and Enhanced Tap Magenta Funding ST SA 9/6/2023 (Zero Coupon)	9.990.175	2,91				
GBP 8.000.000	Satellite SASU 22/6/2023 (Zero Coupon)	7.979.354	2,32				
		31.943.214	9,29				
				<b>Allemagne</b>			
GBP 12.000.000	Allianz SE 26/7/2023 (Zero Coupon)	11.918.118	3,46				
		11.918.118	3,46				
				<b>Irlande</b>			
GBP 8.000.000	Matchpoint Finance Plc 12/6/2023 (Zero Coupon)	7.989.193	2,32				
GBP 7.000.000	Matchpoint Finance Plc 11/8/2023 (Zero Coupon)	6.935.423	2,02				
		14.924.616	4,34				
				<b>Luxembourg</b>			
GBP 2.000.000	Albion Capital Corp SA 20/6/2023 (Zero Coupon)	1.995.311	0,58				
GBP 15.000.000	Sunderland Receivables SA 12/6/2023 (Zero Coupon)	14.979.648	4,36				
		16.974.959	4,94				
				<b>Pays-Bas</b>			
GBP 14.000.000	PACCAR Financial Europe BV 14/6/2023 (Zero Coupon)	13.977.636	4,06				
GBP 3.000.000	Toyota Motor Finance 21/7/2023 (Zero Coupon)	2.980.921	0,87				
		16.958.557	4,93				
				<b>Suisse</b>			
GBP 1.000.000	UBS AG 5/6/2023 (Zero Coupon)	999.539	0,29				
GBP 8.000.000	UBS AG 6/6/2023 (Zero Coupon)	7.995.387	2,33				
GBP 6.000.000	UBS AG 7/6/2023 (Zero Coupon)	5.995.857	1,74				
		14.990.783	4,36				
				<b>Royaume-Uni</b>			
GBP 8.000.000	National Westminster Bank Plc 1/6/2023 (Zero Coupon)	8.000.000	2,33				
GBP 8.000.000	National Westminster Bank Plc 1/6/2023 (Zero Coupon)	7.993.209	2,32				
GBP 9.000.000	National Westminster Bank Plc RegS 7/6/2023 (Zero Coupon)	8.993.452	2,61				
		24.986.661	7,26				
				<b>États-Unis</b>			
GBP 4.000.000	Mont Blanc Capital Corp 15/6/2023 (Zero Coupon)	3.993.094	1,16				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché GBP	% de l'actif net
<b>États-Unis suite</b>			
GBP 11.000.000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp 12/6/2023 (Zero Coupon)	10.985.141	3,20
GBP 9.000.000	Sheffield Receivables Co LLC 12/6/2023 (Zero Coupon)	8.987.789	2,61
		<u>23.966.024</u>	<u>6,97</u>
	Total des billets de trésorerie	<u>186.549.898</u>	<u>54,24</u>
	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	<u>307.556.643</u>	<u>89,42</u>
<b>Organismes de placement collectif</b>			
<b>Irlande</b>			
330.848	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund (Dist) <sup>-</sup>	33.067.374	9,61
		<u>33.067.374</u>	<u>9,61</u>
	Total des organismes de placement collectif	<u>33.067.374</u>	<u>9,61</u>
	Portefeuille de titres à la valeur de marché	<u>340.624.017</u>	<u>99,03</u>
	Autres éléments de l'actif net	<u>3.332.474</u>	<u>0,97</u>
	Total de l'actif net (GBP)	<u>343.956.491</u>	<u>100,00</u>
	<sup>-</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.		

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP
<b>Instruments financiers dérivés</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>							
<b>Australie</b>							
30.340	Xero Ltd	HSBC	267.253	111.691	Bellway Plc	Goldman Sachs	(230.852)
			267.253	(1.500.000)	BioPharma Credit Plc	Goldman Sachs	8.796
				(836.245)	Bridgepoint Group Plc Reg	HSBC	113.060
				(69.419)	British American Tobacco Plc	HSBC	149.955
				(926.110)	BT Group Plc	HSBC	(107.523)
				77.218	Bunzl Plc	JP Morgan	19.305
(33.693)	Umicore SA	HSBC	110.726	(101.473)	Burberry Group Plc	HSBC	336.768
			110.726	522.199	Bytes Technology Group Plc	HSBC	435.514
				767.018	Chemring Group Plc	JP Morgan	(153.404)
				385.189	Compass Group Plc	JP Morgan	577.783
31.069	Canadian Pacific Kansas City Ltd	JP Morgan	(82.736)	141.661	Computacenter Plc	JP Morgan	(25.499)
			(82.736)	(311.794)	ConvaTec Group Plc	HSBC	20.578
				(73.185)	Craneware Plc	Goldman Sachs	201.259
				(21.784)	Croda International Plc	Goldman Sachs	21.814
89.479	Vestas Wind Systems A/S	HSBC	58.861	(49.981)	DCC Plc	Goldman Sachs	22.491
			58.861	75.625	Dechra Pharmaceuticals Plc	JP Morgan	(220.825)
				1.547.974	Deliveroo Plc	HSBC	3.096
				(72.584)	Diageo Plc	HSBC	127.958
(40.286)	Kone Oyj 'B'	Goldman Sachs	12.192	108.127	Diploma Plc	JP Morgan	426.020
54.670	Konecranes Oyj	HSBC	(46.835)	735.825	Dr Martens Plc	Goldman Sachs	(97.865)
			(34.643)	178.929	Dunelm Group Plc	HSBC	(108.624)
				220.298	Electrocomponents Plc	Goldman Sachs	(122.045)
				(89.495)	Energiean Plc	Goldman Sachs	(9.694)
				(55.291)	Experian Plc	HSBC	(75.218)
25.049	Euronext NV	JP Morgan	(200.936)	(97.621)	Frasers Group Plc	Goldman Sachs	99.085
3.604	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Societe Generale	(216.982)	417.927	Future Plc	Goldman Sachs	(967.013)
79.506	STMicroelectronics NV	Societe Generale	(315.154)	26.387	Games Workshop Group Plc	HSBC	(75.203)
			(733.072)	(50.376)	Genus Plc	HSBC	25.188
				824.633	Grafton Group Plc (Unit)	HSBC	(128.643)
				416.522	Great Portland Estates Plc (REIT)	HSBC	(91.218)
				126.191	Halma Plc	HSBC	29.024
902.015	AIB Group Plc	JP Morgan	(62.243)	172.524	Hargreaves Lansdown Plc	Societe Generale	20.405
56.563	Bank of Ireland Group Plc	Goldman Sachs	(16.686)	(480.644)	HgCapital Trust Plc	HSBC	(213.286)
648.027	Bank of Ireland Group Plc	JP Morgan	(400.212)	(1.160.405)	Hicl Infrastructure Plc	HSBC	109.078
(29.109)	Kerry Group Plc 'A'	HSBC	58.251	137.975	Hill & Smith Plc	HSBC	168.330
(47.046)	Kingspan Group Plc	HSBC	(56.000)	(1.551.252)	Hipgnosis Songs Fund Ltd	JP Morgan	100.056
			(476.890)	223.620	Hiscox Ltd	Societe Generale	49.196
				611.410	Howden Joinery Group Plc	HSBC	(240.896)
				(979.389)	Ibstock Plc	Societe Generale	149.651
				130.961	Indivior Plc	Goldman Sachs	(17.025)
				1.019.395	IntegraFin Holdings Plc	JP Morgan	(366.982)
				226.439	Intermediate Capital Group Plc	Goldman Sachs	258.140
				(306.297)	International Distributions Services Plc	HSBC	147.329
				(66.470)	Intertek Group Plc	Societe Generale	16.618
				(552.357)	IWG Plc	Goldman Sachs	20.414
				(1.011.830)	J Sainsbury Plc	JP Morgan	186.177
				1.179.725	JD Sports Fashion Plc	Societe Generale	(105.409)
				207.037	JET2 Plc	HSBC	24.844
				(88.601)	Johnson Matthey Plc	HSBC	162.054
68.444	4imprint Group Plc	JP Morgan	239.678	(538.454)	Kingfisher Plc	JP Morgan	100.253
(853.684)	abrdn Plc	Goldman Sachs	59.758	(879.762)	Legal & General Group Plc	JP Morgan	(31.671)
(2.034.139)	Alliance Pharma Plc	JP Morgan	160.190	(4.398.318)	Lloyds Banking Group Plc	HSBC	70.153
702.671	Ascential Plc	Goldman Sachs	(77.294)	89.343	London Stock Exchange Group Plc	HSBC	247.451
838.835	Ashmore Group Plc	Societe Generale	(109.071)	609.648	Melrose Industries Plc	Goldman Sachs	51.213
96.713	Ashtead Group Plc	HSBC	228.243	1.079.803	Moneysupermarket.com Group Plc	HSBC	(192.809)
(86.159)	Associated British Foods Plc	JP Morgan	77.974	(795.307)	Moonpig Group Plc	JP Morgan	(6.362)
266.400	Auction Technology Group Plc	Goldman Sachs	206.663	166.684	Morgan Sindall Group Plc	HSBC	62.346
(599.944)	Aviva Plc	HSBC	100.791	(290.629)	National Express Group Plc	JP Morgan	34.294
(1.187.908)	Bakkavor Group Plc	HSBC	39.200	(172.494)	National Grid Plc	Societe Generale	79.347
1.107.244	Baltic Classifieds Group Plc	HSBC	44.290	190.298	Next 15 Group Plc	HSBC	(148.432)
(682.326)	BBGI Global Infrastructure SA	JP Morgan	29.047	(827.211)	Ninety One Plc	Societe Generale	176.196
				(1.265.980)	Octopus Renewables Infrastructure Trust Plc	HSBC	58.235

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
537.486	OSB Group Plc	JP Morgan	8.600	17.182	Danaher Corp	Goldman Sachs	(30.675)
90.346	Oxford Instruments Plc	JP Morgan	(65.009)	18.011	Dick's Sporting Goods Inc	Goldman Sachs	(138.222)
119.893	Persimmon Plc	Societe Generale	(158.858)	(22.697)	Edwards Lifesciences Corp	Goldman Sachs	135.496
(483.980)	Pets at Home Group Plc	HSBC	60.014	(10.938)	Equifax Inc	Goldman Sachs	(28.893)
264.107	Polar Capital Holdings Plc	HSBC	92.437	26.780	Herc Holdings Inc	Goldman Sachs	20.768
(1.963.129)	Primary Health Properties Plc (REIT)	HSBC	80.347	(5.416)	Home Depot Inc	JP Morgan	10.107
(754.040)	PZ Cussons Plc	JP Morgan	102.549	(28.858)	HP Inc	Goldman Sachs	(4.196)
918.875	QinetiQ Group Plc	JP Morgan	(115.512)	(12.259)	HP Inc	JP Morgan	4.357
44.964	Reckitt Benckiser Group Plc	Societe Generale	(80.036)	4.650	Intuit Inc	JP Morgan	(63.708)
(401.593)	Redde Northgate Plc	HSBC	12.048	(37.769)	Kraft Heinz Co	HSBC	99.464
396.026	RELX Plc	Goldman Sachs	249.496	131.136	Leslie's Inc	Goldman Sachs	(138.565)
(272.049)	Rentokil Initial Plc	Goldman Sachs	11.812	(4.917)	Lululemon Athletica Inc	JP Morgan	200.350
1.004.920	Rotork Plc	Societe Generale	(98.482)	(86.387)	Macerich Co (REIT)	JP Morgan	28.612
(174.247)	Sage Group Plc	HSBC	(118.488)	16.722	Mastercard Inc 'A'	Goldman Sachs	(316.636)
(652.231)	Scottish Mortgage Investment Trust Plc	JP Morgan	(366.554)	28.800	Microsoft Corp	Goldman Sachs	589.541
454.073	Serica Energy Plc	HSBC	(67.203)	6.361	MongoDB Inc	Goldman Sachs	108.012
(84.749)	Severn Trent Plc	Goldman Sachs	100.851	38.159	Nasdaq Inc	JP Morgan	(12.638)
116.084	Shell Plc	Societe Generale	(161.937)	10.902	NVIDIA Corp	Goldman Sachs	811.601
5.681.686	SIG Plc	HSBC	(124.997)	33.694	PayPal Holdings Inc	JP Morgan	(250.431)
(159.404)	Softcat Plc	HSBC	(57.385)	55.687	RingCentral Inc 'A'	Goldman Sachs	291.503
(15.440)	Spirax-Sarco Engineering Plc	Goldman Sachs	(24.767)	(171.807)	Robinhood Markets Inc 'A'	JP Morgan	(9.715)
395.030	Spirent Communications Plc	Goldman Sachs	8.691	(47.440)	Rollins Inc	Goldman Sachs	127.807
(545.978)	SSP Group Plc	Goldman Sachs	(57.874)	1.721	S&P Global Inc	Goldman Sachs	528
395.037	Standard Chartered Plc	Goldman Sachs	71.897	17.977	S&P Global Inc	HSBC	97.008
(17.780)	State Bank of India Reg GDR	JP Morgan	(2.873)	227.377	SiriusPoint Ltd	Goldman Sachs	66.125
(1.242.494)	Supermarket Income Plc (REIT)	JP Morgan	68.311	44.312	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	Goldman Sachs	415.235
(121.385)	Telecom Plus Plc	Goldman Sachs	300.230	(11.756)	Target Corp	Goldman Sachs	246.816
(1.027.580)	Tesco Plc	Goldman Sachs	117.144	(19.203)	Texas Roadhouse Inc	Goldman Sachs	7.446
(94.359)	Travis Perkins Plc	Goldman Sachs	44.537	659	Thermo Fisher Scientific Inc	Goldman Sachs	(10.871)
(67.299)	Unilever Plc	Goldman Sachs	189.783	11.706	Thermo Fisher Scientific Inc	HSBC	(371.823)
(181.164)	United Utilities Group Plc	HSBC	107.793	28.804	Trade Desk Inc 'A'	Goldman Sachs	134.492
300.092	Vesuvius Plc	JP Morgan	20.406	6.372	United Rentals Inc	Goldman Sachs	7.618
249.087	Vesuvius Plc	Societe Generale	16.938	18.360	Visa Inc 'A'	Goldman Sachs	(229.741)
(1.520.782)	Vodafone Group Plc	Goldman Sachs	190.402	(58.120)	Warner Music Group Corp 'A'	JP Morgan	211.747
1.058.071	Watches of Switzerland Group Plc	HSBC	(893.115)	47.964	Wayfair Inc 'A'	Goldman Sachs	141.496
432.232	WH Smith Plc	Goldman Sachs	(354.430)	(42.999)	WillScot Mobile Mini Holdings Corp	Goldman Sachs	(12.157)
129.688	Whitbread Plc	Goldman Sachs	49.281	(7.419)	Wingstop Inc	Goldman Sachs	52.920
			1.328.492				2.968.705
<b>États-Unis</b>				Total (Exposition brute sous-jacente - GBP 412.326.822)			
31.294	Activision Blizzard Inc	Goldman Sachs	52.329				3.578.497
4.598	Adobe Inc	JP Morgan	92.607				
26.480	Agilent Technologies Inc	JP Morgan	(364.504)				
51.464	Alphabet Inc 'A'	JP Morgan	638.571				
54.014	Amazon.com Inc	Goldman Sachs	411.248				
19.257	Applied Industrial Technologies Inc	HSBC	(52.269)				
(77.345)	Arbor Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	3.749				
(4.313)	Asbury Automotive Group Inc	Goldman Sachs	(37.872)				
(11.433)	Atlassian Corp Ltd 'A'	JP Morgan	(394.554)				
(15.207)	Block Inc	Goldman Sachs	(52.455)				
(4.803)	Boston Beer Co Inc 'A'	JP Morgan	(95.369)				
(50.489)	Campbell Soup Co	JP Morgan	166.203				
(26.868)	CarMax Inc	Goldman Sachs	(11.069)				
(7.701)	Casey's General Stores Inc	Goldman Sachs	24.138				
(7.892)	Caterpillar Inc	Goldman Sachs	26.394				
(60.100)	Cheesecake Factory Inc	Goldman Sachs	1.457				
(40.962)	Chewy Inc 'A'	Goldman Sachs	149.566				
(137.634)	CNH Industrial NV	Goldman Sachs	126.749				
(84.017)	Conagra Brands Inc	Goldman Sachs	137.099				
(3.496)	Costco Wholesale Corp	JP Morgan	(19.543)				
59.584	Criteo SA ADR	Goldman Sachs	(24.548)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente GBP	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
(27)	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2023	Juin 2023	4.573.796	(264.626)
(614)	GBP	FTSE 100 Index Futures June 2023	Juin 2023	45.970.180	663.597
(524)	GBP	FTSE 250 Index Futures June 2023	Juin 2023	19.753.752	(96.738)
Total					302.233

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en AUD</b>						
AUD	21.442.679	GBP	11.505.345	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(280.210)
GBP	270.160	AUD	508.356	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	4.037
						(276.173)
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	8.497.438	GBP	7.574.497	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(44.061)
GBP	89.077	CHF	99.547	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	860
						(43.201)
<b>Catégorie d'Actions couverte en CNH</b>						
CNH	33.024	GBP	3.775	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(29)
GBP	132	CNH	1.149	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	1
						(28)
<b>Catégorie d'Actions couverte en EUR</b>						
EUR	177.875.775	GBP	155.318.355	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(1.818.674)
GBP	3.129.667	EUR	3.594.201	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	28.014
						(1.790.660)
<b>Catégorie d'Actions couverte en JPY</b>						
GBP	57.634	JPY	9.756.260	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	1.310
JPY	27.684.977	GBP	162.555	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(2.726)
						(1.416)
<b>Catégorie d'Actions couverte en USD</b>						
GBP	2.909.270	USD	3.640.587	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(30.854)
USD	78.693.300	GBP	62.139.574	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	1.412.838
						1.381.984
Total (Exposition brute sous-jacente - GBP 242.423.810)						(729.494)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Finance	73,80
Organismes de placement collectif	9,61
Valeurs industrielles	6,26
Biens de consommation non cyclique	3,04
Communications	2,82
Biens de consommation cyclique	2,59
Technologie	0,91
Portefeuille de titres à la valeur de marché	99,03
Autres éléments de l'actif net	0,97
<hr/>	
	100,00

# BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>ACTIONS ORDINAIRES ET ACTIONS PRIVILÉGIÉES</b>							
<b>Argentine</b>							
493.036	Grupo Financiero Galicia SA ADR	5.719.218	1,28				
420.703	YPF SA ADR <sup>*</sup>	4.695.045	1,05				
		10.414.263	2,33				
<b>Bermudes</b>							
8.666.200	China Gas Holdings Ltd	9.823.378	2,20				
		9.823.378	2,20				
<b>Brésil</b>							
1.701.956	Ambev SA	4.815.639	1,08				
1.200.227	Americanas SA	255.410	0,06				
479.437	Banco Bradesco SA ADR <sup>*</sup>	1.491.049	0,33				
5.123.574	BRF SA	8.056.140	1,80				
11.779.488	Raizen SA (Pref) (Pref)	8.541.327	1,91				
		23.159.565	5,18				
<b>Canada</b>							
749.514	Barrick Gold Corp	12.651.796	2,83				
		12.651.796	2,83				
<b>Îles Caïmans</b>							
191.300	Alibaba Group Holding Ltd	1.902.268	0,43				
331.450	Baidu Inc 'A'	5.051.747	1,13				
17.714	Baidu Inc ADR <sup>*</sup>	2.154.199	0,48				
1.202.000	CK Hutchison Holdings Ltd	7.265.134	1,62				
34.832	Dlocal Ltd/Uruguay	414.501	0,09				
2.734.000	Haidilao International Holding Ltd	5.751.418	1,29				
4.429.500	JS Global Lifestyle Co Ltd	4.138.901	0,92				
242.961	Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	2.582.675	0,58				
111.020	Pagseguro Digital Ltd 'A'	1.103.539	0,25				
28.781.000	Sunac China Holdings Ltd <sup>*</sup>	4.371.918	0,98				
1.110.100	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	10.429.395	2,33				
187.908	TAL Education Group ADR	1.036.313	0,23				
10.965.000	Topsports International Holdings Ltd	8.510.036	1,90				
7.975.200	Wynn Macau Ltd	6.820.804	1,52				
		61.532.848	13,75				
<b>Chine</b>							
28.660.000	China Construction Bank Corp 'H'	18.328.761	4,09				
2.177.000	Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd 'A'	7.376.918	1,65				
1.679.884	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd 'A'	6.788.005	1,52				
3.074.048	Shenzhen H&T Intelligent Control Co Ltd 'A'	6.889.807	1,54				
		39.383.491	8,80				
<b>Colombie</b>							
743.122	Ecopetrol SA ADR	6.725.254	1,50				
		6.725.254	1,50				
<b>Chypre</b>							
261.721	Ozon Holdings Plc ADR <sup>†</sup>	2.617	0,00				
266.311	TCS Group Holding Plc GDR <sup>†</sup>	2.663	0,00				
		5.280	0,00				
<b>Grèce</b>							
1.046.866	National Bank of Greece SA	6.539.077	1,46				
		6.539.077	1,46				
				<b>Hong Kong</b>			
9.160.000	Guangdong Investment Ltd	7.799.029	1,74				
1.321.000	Hua Hong Semiconductor Ltd <sup>*</sup>	4.274.644	0,96				
		12.073.673	2,70				
				<b>Hongrie</b>			
243.032	OTP Bank Nyrt	7.587.030	1,70				
		7.587.030	1,70				
				<b>Inde</b>			
461.136	Aurobindo Pharma Ltd	3.663.977	0,82				
1.858.177	Bandhan Bank Ltd	5.985.650	1,34				
1.338.927	ICICI Prudential Life Insurance Co Ltd	7.548.183	1,69				
583.810	Mahindra & Mahindra Ltd	9.287.962	2,08				
54.731	Maruti Suzuki India Ltd	6.168.921	1,38				
1.792.822	Zee Entertainment Enterprises Ltd	4.230.035	0,94				
		36.884.728	8,25				
				<b>Indonésie</b>			
43.630.400	Astra International Tbk PT	18.773.588	4,20				
		18.773.588	4,20				
				<b>Israël</b>			
877.421	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	6.238.463	1,39				
		6.238.463	1,39				
				<b>Jersey</b>			
70.114	Wizz Air Holdings Plc	2.437.178	0,54				
		2.437.178	0,54				
				<b>Pays-Bas</b>			
308.015	X5 Retail Group NV GDR <sup>†</sup>	3.080	0,00				
		3.080	0,00				
				<b>Philippines</b>			
1.191.195	ACEN Corp	124.295	0,03				
912.460	Ayala Corp	10.723.355	2,39				
		10.847.650	2,42				
				<b>Pologne</b>			
260.297	Bank Polska Kasa Opieki SA	5.948.035	1,33				
171.274	KGHM Polska Miedz SA	4.291.526	0,96				
		10.239.561	2,29				
				<b>Russie</b>			
213.200	Lukoil OAO <sup>†</sup>	26	0,00				
253.818	Magnit PJSC <sup>†</sup>	32	0,00				
3	Magnit PJSC GDR <sup>†</sup>	—	0,00				
2.971.692	Sberbank of Russia PJSC <sup>†</sup>	366	0,00				
		424	0,00				
				<b>Afrique du Sud</b>			
951.859	Sibanye Stillwater Ltd <sup>*</sup>	1.698.371	0,38				
		1.698.371	0,38				
				<b>Corée du Sud</b>			
191.268	Fila Holdings Corp	5.238.344	1,17				
16.696	Korea Zinc Co Ltd	6.044.398	1,35				
612.661	Samsung Electronics Co Ltd	32.958.369	7,37				
3.050	Samsung Electronics Co Ltd GDR	4.120.550	0,92				
146.780	SK Hynix Inc	12.010.027	2,69				
		60.371.688	13,50				
				<b>Taiwan</b>			
441.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	8.008.396	1,79				
158.000	Wiwynn Corp	5.964.690	1,33				
		13.973.086	3,12				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Thaïlande</b>			
12.440.300	PTT PCL NVDR	10.724.397	2,40
1.127.300	Siam Cement PCL NVDR	10.333.583	2,31
		21.057.980	4,71
<b>Turquie</b>			
1.071.489	D-MARKET Elektronik Hizmetler ve Ticaret AS ADR	1.167.923	0,26
		1.167.923	0,26
<b>Émirats arabes unis</b>			
7.236.864	Emaar Properties PJSC	12.117.430	2,71
61.470	Fertiglobe Plc	55.061	0,01
		12.172.491	2,72
<b>Royaume-Uni</b>			
4.170.337	Ferrexpo Plc	4.822.139	1,08
		4.822.139	1,08
<b>États-Unis</b>			
65.759	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	4.115.527	0,92
		4.115.527	0,92
Total des actions ordinaires et actions privilégiées		394.699.532	88,23
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		394.699.532	88,23
<b>Organismes de placement collectif</b>			
<b>Irlande</b>			
305.036	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund (Dist) <sup>*</sup>	30.511.521	6,82
		30.511.521	6,82
Total des organismes de placement collectif		30.511.521	6,82
Portefeuille de titres à la valeur de marché		425.211.053	95,05
Autres éléments de l'actif net		22.158.149	4,95
Total de l'actif net (USD)		447.369.202	100,00
<sup>*</sup> Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué au point 2(a) de l'Annexe aux états financiers. <sup>^</sup> Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt. <sup>†</sup> Le titre est suspendu <sup>-</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.			



# BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>				<b>Taiwan</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>				678.000	Accton Technology Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.463.060
<b>Australie</b>				114.000	Wiwynn Corp	Bank of America Merrill Lynch	548.525
(979.791)	Fortescue Metals Group Ltd	HSBC	1.531.364				2.011.585
			1.531.364				
<b>Brésil</b>				<b>Thaïlande</b>			
3.253.200	Americanas SA	Goldman Sachs	(56.528)	(3.593.500)	Delta Electronics Thailand PCL NVDR	Goldman Sachs	(1.530.222)
3.438.752	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Bank of America Merrill Lynch	(135.048)	(687.000)	Delta Electronics Thailand PCL NVDR	JP Morgan	8.895
1.780.472	Banco Bradesco SA (Pref)	JP Morgan	(420)				(1.521.327)
3.946.727	Cielo SA	BNP Paribas	(839.031)				
9.622.809	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	Goldman Sachs	1.409.820	<b>Turquie</b>			
(1.162.589)	WEG SA	Bank of America Merrill Lynch	650.474	(2.974.675)	Turkiye Garanti Bankasi AS	HSBC	359.949
			1.029.267				359.949
<b>Îles Caïmans</b>				<b>Émirats arabes unis</b>			
(358.463)	NIO Inc ADR	UBS	354.878	(39.746)	International Holding Co PJSC	Goldman Sachs	1.046
			354.878				1.046
<b>Chine</b>				<b>Royaume-Uni</b>			
(291.877)	Li Auto Inc ADR	HSBC	(995.301)	1.254.251	Ferrexpo Plc	HSBC	(144.855)
			(995.301)	(988.160)	Glencore Plc	Goldman Sachs	353.845
				(9.465)	State Bank of India Reg GDR	Goldman Sachs	8.518
<b>France</b>				(133.341)	State Bank of India Reg GDR	JP Morgan	(26.668)
(15.734)	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	HSBC	1.640.945	137.195	Wizz Air Holdings Plc	HSBC	(591.306)
			1.640.945				(400.466)
<b>Grèce</b>				<b>États-Unis</b>			
141.393	National Bank of Greece SA	HSBC	72.456	205.718	Alibaba Group Holding Ltd ADR	Bank of America Merrill Lynch	(1.952.264)
			72.456	227.079	Bancolombia SA ADR	Goldman Sachs	(297.473)
<b>Hong Kong</b>				200.292	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(35.051)
267.900	Alibaba Group Holding Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(256.456)	(21.143)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Goldman Sachs	318.836
(348.500)	BYD Co Ltd 'H'	Bank of America Merrill Lynch	393.896	(92.623)	Futu Holdings Ltd ADR	HSBC	453.853
887.500	CK Hutchison Holdings Ltd	Citibank	(423.848)	(8.288)	MercadoLibre Inc	Goldman Sachs	463.879
632.400	Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd 'A'	HSBC	(126.538)	18.749	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	Goldman Sachs	(35.811)
463.526	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd 'A'	HSBC	(144.692)	(83.300)	ON Semiconductor Corp	Goldman Sachs	(112.038)
2.369.000	JS Global Lifestyle Co Ltd	HSBC	139.787	73.501	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	Morgan Stanley Goldman Sachs	571.838
(81.700)	Li Auto Inc 'A'	HSBC	(172.834)	(51.637)	Tesla Inc	Goldman Sachs	(1.740.167)
1.861.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	Bank of America Merrill Lynch	(1.975.410)	393.011	XP Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	852.834
5.428.000	Sunac China Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(234.951)				(1.511.564)
1.576.000	Topsports International Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(182.236)	<b>Vietnam</b>			
			(2.983.282)	3.313.200	Vietnam Dairy Products JSC	Citibank	(313.321)
<b>Qatar</b>							(313.321)
1.360.700	Dukhan Bank	HSBC	218.226	<b>Total (Exposition brute sous-jacente - USD 294.088.180)</b>			
			218.226				533.868
<b>Arabie Saoudite</b>							
(343.441)	Saudi Arabian Mining Co	Goldman Sachs	733.716				
1.251.006	Yanbu National Petrochemical Co	HSBC	(135.698)				
			598.018				
<b>Afrique du Sud</b>							
82.805	Sibanye Stillwater Ltd	HSBC	(54.533)				
			(54.533)				
<b>Corée du Sud</b>							
167.979	Fila Holdings Corp	Citibank	(152.643)				
156.574	Samsung Electronics Co Ltd	HSBC	648.571				
			495.928				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
(1.804)	INR	Adani Enterprise Index Futures June 2023	Juin 2023	13.702.224	(226.472)
(2.315)	TRY	BIST 30 Index Futures June 2023	Juin 2023	6.465.628	(157.778)
242	USD	MSCI Emerging Markets Index Futures June 2023	Juin 2023	11.568.810	80.465
(100)	INR	State Bank India Index Futures June 2023	Juin 2023	1.058.842	(19.777)
Total					(323.562)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	2.996.088	USD	3.382.854	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(95.153)
USD	252.834	CHF	226.358	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	4.444
						(90.709)
<b>Catégorie d'Actions couverte en EUR</b>						
EUR	19.149.016	USD	21.181.664	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(719.915)
USD	953.888	EUR	878.017	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	15.681
						(704.234)
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 24.936.048)						(794.943)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Finance	19,55
Technologie	15,98
Biens de consommation cyclique	15,64
Biens de consommation non cyclique	8,55
Organismes de placement collectif	6,82
Matériaux de base	6,61
Services aux collectivités	5,88
Valeurs industrielles	5,52
Énergie	4,95
Communications	3,24
Diversifiés	2,31
Portefeuille de titres à la valeur de marché	95,05
Autres éléments de l'actif net	4,95
<b>100,00</b>	



# BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Colombie suite</b>				<b>Égypte suite</b>			
USD 681.000	SURA Asset Management SA RegS 4,875% 17/4/2024	672.983	0,07	USD 19.400.000	Egypt Government International Bond RegS 7,903% 21/2/2048 <sup>*</sup>	9.606.880	0,97
		100.551.392	10,15	EUR 3.077.000	Egypt Government International Bond RegS (traded in International) 6,375% 11/4/2031	1.750.061	0,18
<b>République tchèque</b>				EUR 134.000	Egypt Government International Bond RegS (traded in United Kingdom) 6,375% 11/4/2031	76.213	0,01
CZK 194.570.000	Czech Republic Government Bond 5,00% 30/9/2030	8.973.566	0,91			17.873.209	1,80
CZK 147.100.000	Czech Republic Government Bond RegS 0,95% 15/5/2030	5.207.641	0,52	<b>El Salvador</b>			
CZK 357.110.000	Czech Republic Government Bond RegS 4,20% 4/12/2036	15.524.652	1,57	USD 1.851.000	El Salvador Government International Bond RegS 7,65% 15/6/2035	985.060	0,10
		29.705.859	3,00			985.060	0,10
<b>République dominicaine</b>				<b>Gabon</b>			
USD 1.415.000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA 6,75% 30/3/2029	1.390.459	0,14	USD 6.221.000	Gabon Government International Bond RegS 7,00% 24/11/2031	4.881.790	0,49
USD 1.282.000	Dominican Republic International Bond 5,50% 22/2/2029	1.198.121	0,12			4.881.790	0,49
USD 749.000	Dominican Republic International Bond 4,50% 30/1/2030	649.912	0,07	<b>Ghana</b>			
USD 1.071.000	Dominican Republic International Bond 4,875% 23/9/2032	907.766	0,09	USD 943.000	Ghana Government International Bond RegS 6,375% 11/2/2027	383.485	0,04
USD 467.000	Dominican Republic International Bond RegS 6,875% 29/1/2026	472.673	0,05	USD 5.450.000	Ghana Government International Bond RegS 7,625% 16/5/2029	2.207.999	0,22
USD 656.000	Dominican Republic International Bond RegS 5,95% 25/1/2027	645.112	0,06	USD 1.710.000	Ghana Government International Bond RegS 8,625% 7/4/2034	693.243	0,07
USD 1.969.000	Dominican Republic International Bond RegS 7,05% 3/2/2031 <sup>*</sup>	1.959.155	0,20	USD 2.626.000	Ghana Government International Bond RegS 8,95% 26/3/2051	1.008.535	0,10
USD 5.825.000	Dominican Republic International Bond RegS 5,30% 21/1/2041	4.542.714	0,46			4.293.262	0,43
USD 1.358.000	Dominican Republic International Bond RegS 6,40% 5/6/2049 <sup>*</sup>	1.129.309	0,11	<b>Guatemala</b>			
USD 1.180.000	Dominican Republic International Bond RegS 5,875% 30/1/2060	881.342	0,09	USD 342.000	Guatemala Government Bond 5,25% 10/8/2029	327.885	0,03
		13.776.563	1,39	USD 625.000	Guatemala Government Bond RegS 3,70% 7/10/2033	509.897	0,05
<b>Ecuador</b>						837.782	0,08
USD 4.984.327	Ecuador Government International Bond RegS 2,50% 31/7/2035	1.753.100	0,18	<b>Hongrie</b>			
		1.753.100	0,18	HUF 4.732.370.000	Hungary Government Bond 4,50% 23/3/2028 <sup>*</sup>	11.395.161	1,15
<b>Égypte</b>				USD 696.000	Hungary Government International Bond 5,25% 16/6/2029	676.262	0,07
USD 347.000	Egypt Government International Bond 8,50% 31/1/2047	176.889	0,02	EUR 15.085.000	Hungary Government International Bond RegS 5,00% 22/2/2027 <sup>*</sup>	16.167.286	1,63
USD 393.000	Egypt Government International Bond 7,50% 16/2/2061	188.731	0,02	USD 2.564.000	Hungary Government International Bond RegS 5,50% 16/6/2034	2.458.357	0,25
USD 3.876.000	Egypt Government International Bond RegS 5,25% 6/10/2025 <sup>*</sup>	2.824.422	0,28			30.697.066	3,10
USD 3.158.000	Egypt Government International Bond RegS 7,053% 15/1/2032 <sup>*</sup>	1.745.798	0,17	<b>Indonésie</b>			
USD 2.944.000	Egypt Government International Bond RegS 8,50% 31/1/2047	1.504.215	0,15	USD 2.335.000	Freeport Indonesia PT RegS 4,763% 14/4/2027 <sup>*</sup>	2.285.727	0,23
				USD 2.873.000	Indonesia Government International Bond 4,10% 24/4/2028	2.811.182	0,28
				USD 3.486.000	Indonesia Government International Bond 4,30% 31/3/2052	2.996.147	0,30

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Indonésie suite</b>				<b>Jordanie suite</b>			
IDR 198.048.000.000	Indonesia Treasury Bond 6,375% 15/8/2028	13.430.006	1,36	USD 2.214.000	Jordan Government International Bond RegS 5,85% 7/7/2030	1.986.440	0,20
IDR 93.590.000.000	Indonesia Treasury Bond 9,00% 15/3/2029	7.089.489	0,72			11.911.316	1,20
IDR 143.363.000.000	Indonesia Treasury Bond 8,25% 15/5/2029	10.534.646	1,06	<b>Kenya</b>			
IDR 266.847.000.000	Indonesia Treasury Bond 7,00% 15/9/2030	18.469.230	1,86	USD 1.232.000	Republic of Kenya Government International Bond RegS 8,00% 22/5/2032 <sup>^</sup>	994.594	0,10
IDR 240.000.000.000	Indonesia Treasury Bond 7,50% 15/5/2038	17.267.512	1,74			994.594	0,10
USD 643.000	Pertamina Persero PT RegS 3,65% 30/7/2029	598.382	0,06	<b>Luxembourg</b>			
USD 364.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,40% 6/6/2027	362.360	0,04	USD 262.000	Atento Luxco 1 SA 8,00% 10/2/2026	46.526	0,00
		75.844.681	7,65	USD 773.000	EIG Pearl Holdings Sarl 3,545% 31/8/2036 <sup>^</sup>	659.334	0,07
<b>International</b>				USD 1.889.000	EIG Pearl Holdings Sarl RegS 3,545% 31/8/2036 <sup>^</sup>	1.613.017	0,16
USD 1.020.000	Promigas SA ESP / Gases del Pacifico SAC 3,75% 16/10/2029	835.872	0,08	USD 4.004.000	Kenbourne Invest SA 6,875% 26/11/2024	3.255.132	0,33
		835.872	0,08	USD 767.000	Kenbourne Invest SA 4,70% 22/1/2028	542.192	0,05
<b>Irlande</b>				USD 253.158	MC Brazil Downstream Trading SARL 7,25% 30/6/2031	185.235	0,02
USD 393.000	ASG Finance Designated Activity Co 7,875% 3/12/2024	383.764	0,04	USD 2.393.405	MC Brazil Downstream Trading SARL RegS 7,25% 30/6/2031	1.752.882	0,18
		383.764	0,04	USD 2.860.200	Millicom International Cellular SA RegS 5,125% 15/1/2028	2.470.119	0,25
<b>Île de Man</b>				USD 524.000	Puma International Financing SA 5,125% 6/10/2024 <sup>^</sup>	517.733	0,05
USD 2.146.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc 3,75% 1/10/2030	1.840.272	0,19	USD 555.294	Tierra Mojada Luxembourg II Sarl RegS 5,75% 1/12/2040	476.228	0,05
		1.840.272	0,19			11.518.398	1,16
<b>Israël</b>				<b>Maurice</b>			
USD 1.247.000	Bank Leumi Le-Israel BM RegS FRN 18/7/2033	1.227.625	0,13	USD 965.000	Diamond II Ltd 7,95% 28/7/2026	942.979	0,09
USD 127.600	Leviathan Bond Ltd RegS 5,75% 30/6/2023	127.279	0,01	USD 2.353.000	HTA Group Ltd 7,00% 18/12/2025	2.187.725	0,22
		1.354.904	0,14	USD 262.000	India Green Energy Holdings 5,375% 29/4/2024	254.592	0,03
<b>Côte d'Ivoire</b>						3.385.296	0,34
USD 1.224.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 6,375% 3/3/2028	1.177.170	0,12	<b>Mexique</b>			
EUR 2.531.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 4,875% 30/1/2032	2.053.077	0,21	USD 2.892.000	Alfa SAB de CV 6,875% 25/3/2044	2.822.214	0,28
EUR 1.946.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 6,875% 17/10/2040	1.518.512	0,15	USD 585.000	Alpek SAB de CV 3,25% 25/2/2031 <sup>^</sup>	470.050	0,05
EUR 2.115.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 6,625% 22/3/2048	1.537.642	0,16	USD 328.000	Banco Mercantil del Norte SA FRN 31/12/2099	279.706	0,03
USD 3.325.000	Ivory Coast Government International Bond RegS (traded in Germany) 6,125% 15/6/2033	2.889.101	0,29	USD 4.085.000	Banco Mercantil del Norte SA FRN 31/12/2099	3.838.709	0,39
USD 1.497.000	Ivory Coast Government International Bond RegS (traded in Luxembourg) 6,125% 15/6/2033 <sup>^</sup>	1.300.747	0,13	USD 3.204.000	Braskem Idesa SAPI 6,99% 20/2/2032	2.198.599	0,22
		10.476.249	1,06	USD 1.332.000	Cemex SAB de CV 3,875% 11/7/2031 <sup>^</sup>	1.107.304	0,11
<b>Jordanie</b>				USD 1.501.000	Cemex SAB de CV RegS 5,45% 19/11/2029 <sup>^</sup>	1.445.206	0,14
USD 1.037.000	Jordan Government International Bond RegS 4,95% 7/7/2025	992.559	0,10	USD 3.692.000	Comision Federal de Electricidad RegS 4,875% 15/1/2024	3.653.972	0,37
USD 9.035.000	Jordan Government International Bond RegS 7,50% 13/1/2029	8.932.317	0,90	MXN 573.000.000	Mexican Bonos 7,50% 3/6/2027	30.648.594	3,09
				MXN 1.068.263.200	Mexican Bonos 8,50% 31/5/2029	59.526.523	6,01
				MXN 223.500.000	Mexican Bonos 8,50% 18/11/2038	12.125.915	1,22
				MXN 8.160.679.000	Mexico Cetes 23/1/2025 (Zero Coupon)	38.926.342	3,93

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Paraguay suite</b>				<b>Arabie Saoudite suite</b>			
USD 555.000	Paraguay Government International Bond RegS 5,60% 13/3/2048	480.623	0,05	USD 807.000	Saudi Government International Bond RegS 4,50% 17/4/2030	801.601	0,08
		3.493.388	0,35	USD 551.000	Saudi Government International Bond RegS 2,25% 2/2/2033	448.809	0,05
<b>Pérou</b>				USD 4.135.000	Saudi Government International Bond RegS 5,00% 18/1/2053	3.802.567	0,38
USD 2.364.000	Corp Financiera de Desarrollo SA RegS 4,75% 15/7/2025	2.306.973	0,23			7.041.163	0,71
USD 731.000	Peruvian Government International Bond 2,392% 23/1/2026	686.548	0,07	<b>Sénégal</b>			
USD 187.000	Peruvian Government International Bond 2,783% 23/1/2031	159.566	0,02	EUR 2.586.000	Senegal Government International Bond RegS 4,75% 13/3/2028*	2.272.082	0,23
USD 3.946.000	Peruvian Government International Bond 1,862% 1/12/2032*	2.989.065	0,30	USD 2.678.000	Senegal Government International Bond RegS 6,25% 23/5/2033	2.140.525	0,22
		6.142.152	0,62	EUR 1.774.000	Senegal Government International Bond RegS 5,375% 8/6/2037*	1.181.069	0,12
<b>Pologne</b>				USD 4.976.000	Senegal Government International Bond RegS 6,75% 13/3/2048*	3.320.933	0,33
USD 3.855.000	Bank Gospodarstwa Krajowego RegS 5,375% 22/5/2033	3.867.047	0,39			8.914.609	0,90
USD 1.101.000	Republic of Poland Government International Bond 4,875% 4/10/2033	1.099.280	0,11	<b>Singapour</b>			
USD 1.684.000	Republic of Poland Government International Bond 5,50% 4/4/2053	1.695.076	0,17	USD 3.922.740	Continuum Energy Levanter Pte Ltd RegS 4,50% 9/2/2027*	3.523.385	0,36
EUR 12.638.000	Republic of Poland Government International Bond RegS 4,25% 14/2/2043	13.038.657	1,32			3.523.385	0,36
		19.700.060	1,99	<b>Afrique du Sud</b>			
<b>Roumanie</b>				ZAR 973.170.000	Republic of South Africa Government Bond 8,00% 31/1/2030*	41.940.089	4,23
USD 692.000	Romanian Government International Bond 5,25% 25/11/2027	680.423	0,07	ZAR 53.326.639	Republic of South Africa Government Bond 8,875% 28/2/2035	2.118.383	0,21
EUR 719.000	Romanian Government International Bond RegS 2,875% 11/3/2029*	662.935	0,07	USD 570.000	Republic of South Africa Government International Bond 4,85% 30/9/2029	492.856	0,05
EUR 756.000	Romanian Government International Bond RegS 2,50% 8/2/2030	655.679	0,07	USD 4.190.000	Republic of South Africa Government International Bond 5,875% 22/6/2030	3.772.278	0,38
EUR 2.194.000	Romanian Government International Bond RegS 3,624% 26/5/2030*	2.024.114	0,20	USD 551.000	Republic of South Africa Government International Bond 5,875% 20/4/2032	476.116	0,05
USD 6.970.000	Romanian Government International Bond RegS 3,00% 14/2/2031*	5.773.268	0,58	USD 911.000	Republic of South Africa Government International Bond 5,00% 12/10/2046	583.969	0,06
EUR 763.000	Romanian Government International Bond RegS 2,124% 16/7/2031	606.309	0,06	USD 2.670.000	Transnet SOC Ltd RegS 8,25% 6/2/2028	2.559.896	0,26
		10.402.728	1,05			51.943.587	5,24
<b>Russie</b>				<b>Corée du Sud</b>			
RUB 967.119.000	Russian Federal Bond - OFZ 6,10% 18/7/2035	714.829	0,07	USD 5.857.000	POSCO 5,625% 17/1/2026	5.897.775	0,60
		714.829	0,07	USD 744.000	POSCO 5,75% 17/1/2028	765.818	0,08
				USD 1.697.000	POSCO 5,875% 17/1/2033*	1.811.769	0,18
<b>Rwanda</b>						8.475.362	0,86
USD 1.337.000	Rwanda International Government Bond RegS 5,50% 9/8/2031	986.412	0,10	<b>Espagne</b>			
		986.412	0,10	USD 309.808	Al Candelaria Spain SA RegS 7,50% 15/12/2028	283.379	0,03
						283.379	0,03
<b>Arabie Saoudite</b>				<b>Suède</b>			
USD 2.162.000	Saudi Government International Bond 5,00% 18/1/2053	1.988.186	0,20	EUR 6.082.382	East Renewable AB RegS 13,50% 1/1/2025	974.169	0,10
						974.169	0,10

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Ukraine</b>				<b>Uruguay</b>			
UAH 280.857.000	Ukraine Government International Bond RegS 16,00% 24/5/2024	7.618.668	0,77	USD 2.071.971	Uruguay Government International Bond 4,375% 23/1/2031*	2.067.615	0,21
USD 942.000	Ukraine Government International Bond RegS 7,75% 1/9/2026	183.478	0,02	USD 714.000	Uruguay Government International Bond 5,75% 28/10/2034	781.451	0,08
USD 2.818.000	Ukraine Government International Bond RegS 7,75% 1/9/2027	551.518	0,06			2.849.066	0,29
USD 2.826.000	Ukraine Government International Bond RegS 6,876% 21/5/2031	523.333	0,05	<b>Venezuela</b>			
USD 11.921.000	Ukraine Government International Bond RegS 7,375% 25/9/2034	2.227.737	0,22	USD 49.187.000	Petroleos de Venezuela SA RegS 8,50% 27/10/2023	18.322.157	1,85
USD 38.269.000	Ukraine Government International Bond RegS FRN 1/8/2041	11.158.379	1,13	USD 298.810.114	Petroleos de Venezuela SA RegS 9,75% 17/5/2035	8.964.303	0,90
		22.263.113	2,25	USD 9.827.000	Venezuela Government International Bond 9,25% 15/9/2027	869.690	0,09
<b>Émirats arabes unis</b>				USD 9.983.500	Venezuela Government International Bond RegS 11,75% 21/10/2026	883.540	0,09
USD 787.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4,375% 24/1/2029	783.065	0,08	USD 2.832.800	Venezuela Government International Bond RegS 9,25% 7/5/2028	250.703	0,03
USD 530.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4,696% 24/4/2033	529.006	0,05	USD 44.697.400	Venezuela Government International Bond RegS 11,95% 5/8/2031	3.955.720	0,40
USD 4.390.000	Aldar Investment Properties Sukuk Ltd RegS 4,875% 24/5/2033	4.354.331	0,44			33.246.113	3,36
USD 2.702.000	MDGH GMTN RSC Ltd 4,375% 22/11/2033	2.633.099	0,27	<b>Zambie</b>			
		8.299.501	0,84	USD 5.951.000	Zambia Government International Bond RegS 5,375% 20/9/2023	2.698.526	0,27
<b>Royaume-Uni</b>						2.698.526	0,27
USD 2.292.000	Liquid Telecommunications Financing Plc 5,50% 4/9/2026	1.385.326	0,14	Total des obligations		966.104.474	97,49
USD 1.922.000	Vedanta Resources Finance II Plc 8,95% 11/3/2025	1.431.410	0,14	<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>			
		2.816.736	0,28	<b>Irlande</b>			
<b>États-Unis</b>				USD 60.980	iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF 'D'^^	5.091.501	0,51
USD 1.086.000	DAE Funding LLC RegS 1,55% 1/8/2024	1.028.849	0,10			5.091.501	0,51
USD 606.000	DAE Funding LLC RegS 2,625% 20/3/2025	573.426	0,06	Total des Fonds négociés en bourse		5.091.501	0,51
USD 286.000	MercadoLibre Inc 2,375% 14/1/2026^	262.341	0,03	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé			
USD 2.557.000	Sasol Financing USA LLC 4,375% 18/9/2026^	2.241.897	0,23			971.195.975	98,00
USD 3.850.000	Sasol Financing USA LLC 6,50% 27/9/2028^	3.417.505	0,34	<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
USD 2.739.000	Sasol Financing USA LLC 8,75% 3/5/2029	2.629.262	0,26	<b>OBLIGATIONS</b>			
USD 4.022.000	Sasol Financing USA LLC 5,50% 18/3/2031	3.137.910	0,32	<b>Chili</b>			
USD 891.000	SierraCol Energy Andina LLC RegS 6,00% 15/6/2028	644.549	0,06	USD 1.100.000	Empresa Nacional del Petroleo 6,15% 10/5/2033	1.098.328	0,11
USD 759.000	Stillwater Mining Co RegS 4,00% 16/11/2026	663.644	0,07			1.098.328	0,11
USD 26.935.400	United States Treasury Bill 24/11/2023 (Zero Coupon)	26.252.617	2,65	<b>Guatemala</b>			
USD 26.061.500	United States Treasury Note/ Bond 0,125% 15/10/2023	25.556.006	2,58	USD 842.000	Guatemala Government Bond 4,65% 7/10/2041	671.596	0,07
USD 1.822.100	United States Treasury Note/ Bond 2,50% 30/4/2024	1.777.979	0,18			671.596	0,07
		68.185.985	6,88	Total des obligations		1.769.924	0,18
				Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			
				Portefeuille de titres à la valeur de marché			
				Autres éléments de l'actif net			
				Total de l'actif net (USD)			
				972.965.899			
				18.027.729			
				990.993.628			
				100,00			

^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

- Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.



# BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCCDs	USD 45.372.600	Fund receives default protection on Markit CDX.EM.39 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(325.400)	2.815.337
CCCDs	USD 36.845.738	Fund receives default protection on Markit CDX.NA.HY.40 Version 1 and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(139.781)	(406.139)
CCCDs	USD 44.202.200	Fund receives default protection on Markit iTraxx Asia Ex-Japan Series 39 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(299.264)	447.416
CCCDs	EUR 42.621.747	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 39 Version 1 and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(644.150)	(1.231.338)
CCIRS	USD 11.680.000	Fund receives Fixed 3,132% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	17/4/2033	(252.219)	(252.018)
CCIRS	KRW 59.369.597.428	Fund receives Fixed 3,188% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2026	(165.030)	(164.596)
CCIRS	KRW 43.881.876.359	Fund receives Fixed 3,190% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2026	(119.626)	(119.306)
CCIRS	KRW 23.664.300.000	Fund receives Fixed 3,330% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2026	6.526	6.701
CCIRS	KRW 23.667.850.000	Fund receives Fixed 3,380% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2026	31.902	32.077
CCIRS	KRW 23.667.850.000	Fund receives Fixed 3,382% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2026	33.171	33.346
CCIRS	GBP 10.800.873	Fund receives Fixed 4,486% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	24/5/2028	1.145	3.468
CCIRS	ZAR 1.075.000.000	Fund receives Fixed 7,700% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	19/6/2025	(606.925)	(606.760)
CCIRS	MXN 589.595.000	Fund receives Fixed 8,265% and pays Floating MXN 1 Month TIIE	Bank of America Merrill Lynch	6/12/2032	(170.816)	(170.303)
CCIRS	MXN 440.500.000	Fund receives Fixed 8,350% and pays Floating MXN 1 Month TIIE	Bank of America Merrill Lynch	28/4/2028	(158.896)	(158.655)
CCIRS	MXN 309.500.000	Fund receives Fixed 8,410% and pays Floating MXN 1 Month TIIE	Bank of America Merrill Lynch	20/1/2028	(96.502)	(96.341)
CCIRS	MXN 125.588.179	Fund receives Fixed 8,500% and pays Floating MXN 1 Month TIIE	Bank of America Merrill Lynch	24/1/2028	(14.382)	(14.317)
CCIRS	MXN 472.651.762	Fund receives Fixed 8,725% and pays Floating MXN 1 Month TIIE	Bank of America Merrill Lynch	14/4/2028	221.786	222.043
CCIRS	EUR 4.265.667	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 1,640%	Bank of America Merrill Lynch	31/5/2052	877.865	878.027
CCIRS	EUR 7.260.766	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 1,736%	Bank of America Merrill Lynch	31/5/2032	732.679	732.812
CCIRS	MXN 738.000.000	Fund receives Floating MXN 1 Month TIIE and pays Fixed 9,250%	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2032	(2.435.416)	(2.434.788)
CCIRS	PLN 72.427.100	Fund receives Floating PLN 6 Month WIBOR and pays Fixed 5,531%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2033	(337.380)	(337.084)
CCIRS	USD 35.194.553	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 1,404%	Bank of America Merrill Lynch	5/1/2032	5.188.158	5.188.763
CCIRS	USD 13.154.267	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,817%	Bank of America Merrill Lynch	24/5/2028	2.214	(167.910)
CCIRS	USD 52.840.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 4,015%	Bank of America Merrill Lynch	17/4/2025	319.399	319.650
CCIRS	USD 52.600.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 4,167%	Bank of America Merrill Lynch	19/4/2025	165.872	169.518
CCIRS	ZAR 1.880.000.000	Fund receives Floating ZAR 3 Month JIBAR and pays Fixed 8,205%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2024	732.943	733.443
CDS	USD 40.000.000	Fund receives default protection on Chile Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(681.424)	(269.298)
CDS	USD 3.200.000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(62.451)	619.353
CDS	USD 42.976.561	Fund receives default protection on Korea International Bond and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2028	(116.930)	(1.192.940)
CDS	USD 40.000.000	Fund receives default protection on Mexico Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2028	(494.545)	277.678
CDS	USD 40.000.000	Fund receives default protection on Indonesia Government International Bond and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/6/2028	(513.300)	(189.415)
CDS	USD 18.681.000	Fund receives default protection on Mexico Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2028	(69.363)	129.683

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CDS	USD 15.319.000	Fund receives default protection on Mexico Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2028	(56.880)	106.344
CDS	USD 29.236.761	Fund receives default protection on Philippine Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2028	(453.260)	(188.125)
CDS	USD 7.565.600	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2028	113.179	1.464.304
CDS	USD 4.920.000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2028	(23.645)	952.255
CDS	USD 18.652.561	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Chile Government International Bond	Goldman Sachs	20/6/2028	117.051	125.577
CDS	USD 14.847.439	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Chile Government International Bond	Goldman Sachs	20/6/2028	93.173	99.960
CDS	USD 15.805.133	Fund receives default protection on Korea International Bond and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	(35.269)	(438.718)
CDS	USD 32.927.361	Fund receives default protection on Korea International Bond and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	(79.721)	(913.995)
CDS	USD 13.170.945	Fund receives default protection on Korea International Bond and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	(31.888)	(365.598)
CDS	USD 3.300.000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	(65.531)	638.707
CDS	USD 25.194.747	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/6/2028	(728.005)	1.224.465
CDS	USD 12.124.500	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/6/2028	(350.339)	589.251
CDS	USD 5.755.600	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/6/2028	(166.309)	279.722
IRS	BRL 203.213.139	Fund receives Fixed 13,900% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Bank of America Merrill Lynch	1/4/2024	415.689	415.689
IRS	COP 170.744.378.000	Fund receives Floating COP 12 Month IBRCOL and pays Fixed 11,895%	Bank of America Merrill Lynch	19/10/2024	104.431	104.431
IRS	BRL 238.000.000	Fund receives Fixed 11,745% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Citibank	2/1/2026	1.029.296	1.029.296
IRS	BRL 73.622.673	Fund receives Fixed 11,760% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Citibank	2/1/2026	324.973	324.973
IRS	COP 329.255.622.000	Fund receives Floating COP 12 Month IBRCOL and pays Fixed 12,370%	Citibank	18/4/2024	152.035	152.035
IRS	BRL 76.867.051	Fund receives Fixed 11,775% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	JP Morgan	2/1/2026	345.240	345.240
IRS	BRL 168.551.312	Fund receives Fixed 11,900% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	JP Morgan	2/1/2029	1.613.172	1.613.172
IRS	BRL 96.716.211	Fund receives Fixed 11,985% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	JP Morgan	2/1/2025	121.300	121.300
IRS	BRL 116.026.000	Fund receives Fixed 12,000% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Morgan Stanley	2/1/2029	1.240.274	1.240.274
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 1.498.857.122)					4.288.826	13.718.666

CCCDs: Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)  
 CCIRS: Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)  
 CDS: Swaps sur défaillance (Credit Default Swaps)  
 IRS: Swaps sur taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
27	EUR	Euro Bund Futures June 2023	Juin 2023	3.912.417	148.759
21	EUR	Euro BUXL 30 Year Bond Futures June 2023	Juin 2023	3.087.612	(25.490)
(116)	JPY	Japan 10 Year Bond Futures June 2023	Juin 2023	122.980.773	(686.615)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
77	GBP	UK Long Gilt Bond Futures September 2023	Septembre 2023	9.195.353	131.168
589	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	67.394.484	519.663
917	USD	US Treasury 2 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	188.830.360	83.537
124	USD	US Treasury 5 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	13.524.719	(17.903)
74	USD	US Ultra Bond Futures September 2023	Septembre 2023	10.082.500	116.200
Total					269.319

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPTIONS ACHETÉES</b>							
30.360.000	Call	OTC USD/CLP	Bank of America Merrill Lynch	USD 830,00	02/06/2023	(628.543)	13.814
40.507.822	Put	OTC USD/JPY	Bank of America Merrill Lynch	USD 128,00	22/06/2023	(128.248)	8.669
15.405.000	Call	OTC USD/ZAR	Goldman Sachs	USD 19,75	17/07/2023	69.631	362.618
20.420.000	Put	OTC USD/MXN	HSBC	USD 18,15	16/06/2023	211.898	551.279
15.335.000	Put	OTC USD/MXN	HSBC	USD 17,70	10/07/2023	(24.873)	174.098
14.295.000	Put	OTC USD/MXN	HSBC	USD 17,50	16/06/2023	(9.864)	54.607
15.215.000	Put	OTC USD/TBH	JP Morgan	USD 34,25	22/06/2023	(61.256)	57.269
38.005.000	Put	OTC AUD/USD	Morgan Stanley	AUD 0,66	16/06/2023	191.973	459.646
18.865.000	Put	OTC EUR/USD	Morgan Stanley	EUR 1,07	06/06/2023	28.945	74.509
20.205.000	Put	OTC EUR/USD	Standard Chartered Bank	EUR 1,09	01/06/2023	303.395	417.929
48.000.000	Put	OTC EUR/CHF	UBS	EUR 0,95	31/05/2023	(413.238)	—
48.000.000	Call	OTC EUR/CHF	UBS	EUR 1,05	31/05/2023	(75.364)	—
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 53.743.488)						(535.544)	2.174.438

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPTIONS VENDUES</b>							
(30.360.000)	Call	OTC USD/CLP	Bank of America Merrill Lynch	USD 870,00	02/06/2023	281.194	(91)
(30.360.000)	Put	OTC USD/CLP	Bank of America Merrill Lynch	USD 780,00	02/06/2023	301.961	(61)
(1.135)	Put	US Treasury 10 Year Note Futures	Exchange Traded	USD 113,00	25/08/2023	782.047	(1.383.281)
(471)	Call	US Treasury 5 Year Note Futures	Exchange Traded	USD 110,00	23/06/2023	89.910	(161.906)
(471)	Put	US Treasury 5 Year Note Futures	Exchange Traded	USD 109,00	23/06/2023	(78.871)	(371.649)
(333)	Call	US Treasury 5 Year Note Futures	Exchange Traded	USD 109,25	23/06/2023	—	(223.735)
(15.405.000)	Put	OTC USD/ZAR	Goldman Sachs	USD 19,00	17/07/2023	113.612	(116.061)
(28.590.000)	Put	OTC USD/MXN	HSBC	USD 17,50	16/06/2023	(7.148)	(109.214)
(10.223.333)	Call	OTC USD/MXN	HSBC	USD 18,50	10/07/2023	21.183	(51.710)
(20.500.000)	Put	OTC USD/THB	JP Morgan	USD 34,10	31/05/2023	526.030	—
(20.500.000)	Put	OTC USD/TWD	JP Morgan	USD 29,85	31/05/2023	393.477	—
(30.405.000)	Call	OTC AUD/USD	Morgan Stanley	AUD 0,68	16/06/2023	204.249	(2.837)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPTIONS VENDUES</b>							
(10.000.000)	Put	OTC EUR/NZD	Morgan Stanley	EUR 1,73	09/08/2023	110.838	(38.321)
(20.000.000)	Put	OTC EUR/NZD	Morgan Stanley	EUR 1,72	19/10/2023	222.498	(125.994)
(48.000.000)	Call	OTC EUR/CHF	UBS	EUR 1,00	31/05/2023	485.568	—
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 111.025.199)						3.446.548	(2.584.860)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
AUD	15.407.910	USD	10.191.932	JP Morgan	13/7/2023	(193.690)
AUD	23.021.200	USD	15.591.195	Morgan Stanley	13/7/2023	(652.665)
BRL	1.219.140	USD	244.952	BNP Paribas	2/6/2023	(4.735)
BRL	50.955.000	USD	10.231.928	Citibank	2/6/2023	(191.830)
BRL	99.303.256	USD	19.463.327	Goldman Sachs	2/6/2023	103.238
BRL	29.187.600	USD	5.849.429	HSBC	2/6/2023	(98.348)
BRL	50.850.000	USD	10.186.910	JP Morgan	2/6/2023	(167.502)
BRL	180.969.617	USD	36.160.221	BNP Paribas	5/7/2023	(691.214)
CAD	6.900.000	USD	5.118.277	JP Morgan	13/7/2023	(47.061)
CHF	21.949.873	USD	24.764.181	State Street Bank & Trust Company	13/7/2023	(600.380)
CLP	11.250.564.600	USD	13.812.000	Bank of America Merrill Lynch	6/6/2023	64.908
CLP	3.991.926.130	USD	4.988.349	Bank of America Merrill Lynch	13/7/2023	(89.218)
CLP	4.050.309.825	USD	5.085.709	BNP Paribas	13/7/2023	(114.927)
CLP	7.413.585.000	USD	9.277.882	HSBC	13/7/2023	(179.487)
CNY	70.383.335	USD	10.219.182	State Street Bank & Trust Company	13/7/2023	(291.447)
COP	16.744.044.651	USD	3.623.883	BNP Paribas	13/7/2023	147.243
COP	69.210.025.000	USD	15.179.302	Citibank	13/7/2023	408.314
COP	48.932.852.900	USD	10.753.481	Morgan Stanley	13/7/2023	267.271
CZK	586.730.000	USD	27.396.078	HSBC	13/7/2023	(1.075.636)
EUR	14.150.000	USD	15.250.162	Morgan Stanley	8/6/2023	(136.422)
EUR	14.150.000	USD	15.195.827	BNP Paribas	13/7/2023	(50.797)
EUR	9.298.368	USD	10.216.775	Deutsche Bank	13/7/2023	(264.545)
EUR	38.953.256	USD	42.826.304	Goldman Sachs	13/7/2023	(1.133.851)
EUR	18.865.000	USD	20.389.990	JP Morgan	13/7/2023	(198.401)
EUR	9.185.000	USD	9.999.834	Morgan Stanley	13/7/2023	(168.944)
GBP	6.157.076	USD	7.667.125	BNP Paribas	13/7/2023	(38.680)
GBP	6.061.564	USD	7.574.352	Citibank	13/7/2023	(64.243)
GBP	18.805.335	USD	23.729.963	JP Morgan	13/7/2023	(430.678)
GBP	8.170.046	USD	10.227.106	Morgan Stanley	13/7/2023	(104.647)
HKD	153.998.199	USD	19.767.181	Goldman Sachs	15/9/2023	(56.474)
HKD	156.341.474	USD	20.055.864	HSBC	15/9/2023	(45.234)
HUF	3.568.810.000	USD	10.134.922	Bank of America Merrill Lynch	13/7/2023	18.062
HUF	4.071.647.519	USD	11.794.934	Goldman Sachs	13/7/2023	(211.417)
HUF	1.738.670.000	USD	5.042.395	JP Morgan	13/7/2023	(96.016)
IDR	543.154.365.000	USD	36.739.337	Goldman Sachs	13/7/2023	(533.338)
INR	821.444.400	USD	9.975.038	HSBC	13/7/2023	(56.049)
JPY	4.374.204.629	USD	32.680.331	HSBC	13/7/2023	(1.273.804)
KRW	6.597.935.000	USD	4.994.916	JP Morgan	13/7/2023	(4.345)
KRW	13.340.183.283	USD	10.072.168	Standard Chartered Bank	13/7/2023	18.132
MXN	512.086.812	USD	28.468.551	State Street Bank & Trust Company	13/7/2023	259.700
MXN	27.450.683	USD	1.441.607	UBS	31/8/2023	84.021
NZD	8.035.461	USD	5.055.674	JP Morgan	13/7/2023	(237.632)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
NZD	8.082.070	USD	5.140.003	Natwest Markets	13/7/2023	(294.014)
PLN	161.979.901	USD	38.827.993	Morgan Stanley	13/7/2023	(786.342)
SGD	41.235.000	USD	31.131.664	JP Morgan	13/7/2023	(631.788)
THB	350.980.000	USD	10.190.761	BNP Paribas	13/7/2023	(63.660)
THB	171.013.717	USD	5.137.244	HSBC	13/7/2023	(202.851)
THB	1.074.872.199	USD	31.849.974	Standard Chartered Bank	13/7/2023	(835.844)
TWD	17.120.563	USD	560.613	Morgan Stanley	13/7/2023	(2.134)
USD	4.482.637	AUD	6.618.844	Morgan Stanley	13/7/2023	187.648
USD	46.455.105	BRL	231.514.996	BNP Paribas	2/6/2023	837.734
USD	243.601	BRL	1.219.140	BNP Paribas	5/7/2023	4.657
USD	30.933.385	CAD	41.394.487	JP Morgan	13/7/2023	510.143
USD	13.812.000	CLP	11.250.564.600	Barclays Bank	6/6/2023	(64.908)
USD	10.089.889	CLP	8.161.408.328	BNP Paribas	13/7/2023	73.720
USD	9.902.677	CLP	8.100.885.000	Toronto Dominion Bank	13/7/2023	(39.214)
USD	12.926.853	CNY	89.032.081	State Street Bank & Trust Company	13/7/2023	368.669
USD	17.795.290	COP	83.230.350.000	State Street Bank & Trust Company	5/7/2023	(990.924)
USD	52.430.789	COP	242.254.888.520	BNP Paribas	13/7/2023	(2.130.323)
USD	10.082.060	COP	46.498.462.900	Toronto Dominion Bank	13/7/2023	(390.413)
USD	5.015.547	CZK	111.449.260	Morgan Stanley	7/6/2023	8.603
USD	24.029.946	CZK	514.639.008	HSBC	13/7/2023	943.473
USD	603.786	EUR	569.462	Barclays Bank	14/6/2023	(4.678)
USD	1.200.106	EUR	1.098.695	BNP Paribas	14/6/2023	26.162
USD	1.411.071	EUR	1.301.189	Morgan Stanley	14/6/2023	20.764
USD	30.461.178	EUR	27.785.541	BNP Paribas	13/7/2023	721.755
USD	31.854.398	EUR	28.780.000	Citibank	13/7/2023	1.050.585
USD	65.022.681	EUR	59.142.276	Goldman Sachs	13/7/2023	1.721.514
USD	20.237.751	EUR	18.768.320	JP Morgan	13/7/2023	149.641
USD	258.215	EUR	240.000	Natwest Markets	13/7/2023	1.338
USD	10.745.827	GBP	8.490.000	Morgan Stanley	13/7/2023	226.954
USD	5.100.635	GBP	4.040.000	State Street Bank & Trust Company	13/7/2023	95.188
USD	39.834.121	HKD	310.339.673	Citibank	15/9/2023	112.785
USD	22.641.689	HUF	7.815.981.007	Goldman Sachs	13/7/2023	405.838
USD	24.947.199	IDR	374.485.587.758	BNP Paribas	30/6/2023	(21.829)
USD	9.055.471	IDR	136.583.665.047	Deutsche Bank	30/6/2023	(51.319)
USD	5.163.001	IDR	77.310.783.927	Goldman Sachs	30/6/2023	8.263
USD	9.053.670	IDR	136.583.665.046	Standard Chartered Bank	30/6/2023	(53.119)
USD	24.197.670	IDR	357.738.346.250	Goldman Sachs	13/7/2023	351.273
USD	5.071.684	JPY	704.273.966	BNP Paribas	13/7/2023	15.039
USD	964.811	JPY	129.080.864	HSBC	13/7/2023	38.018
USD	30.685.843	JPY	4.138.973.221	JP Morgan	13/7/2023	968.265
USD	5.011.344	KRW	6.597.935.000	Citibank	13/7/2023	20.772
USD	114.166	KRW	150.752.211	JP Morgan	13/7/2023	139

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
USD	10.292.016	KRW	13.480.482.118	Standard Chartered Bank	13/7/2023	95.596
USD	7.148.000	MXN	127.670.428	HSBC	20/6/2023	(47.970)
USD	823.190	MXN	14.763.367	Morgan Stanley	13/7/2023	(5.040)
USD	115.368.832	MXN	2.074.632.119	State Street Bank & Trust Company	13/7/2023	(1.018.760)
USD	26.785.306	MXN	490.128.242	Barclays Bank	31/8/2023	(454.574)
USD	19.813.453	MXN	371.076.264	JP Morgan	31/8/2023	(809.869)
USD	2.789.341	NZD	4.409.545	UBS	13/7/2023	145.389
USD	5.109.788	PHP	285.994.808	HSBC	13/7/2023	38.568
USD	19.033.750	PLN	79.236.924	Morgan Stanley	13/7/2023	424.630
USD	20.398.454	SGD	27.440.000	Morgan Stanley	13/7/2023	102.186
USD	3.016.165	TRY	62.461.700	BNP Paribas	20/6/2023	199.738
USD	1.120.536	TRY	23.643.300	Citibank	20/6/2023	54.448
USD	2.094.705	TRY	43.310.116	UBS	20/6/2023	141.831
USD	4.021.406	ZAR	78.070.500	Bank of America Merrill Lynch	13/7/2023	71.009
USD	10.511.235	ZAR	202.851.826	Barclays Bank	13/7/2023	246.857
USD	8.008.004	ZAR	155.099.500	BNP Paribas	13/7/2023	159.911
USD	5.040.179	ZAR	95.065.000	Citibank	13/7/2023	229.854
USD	2.465.483	ZAR	48.902.900	Deutsche Bank	13/7/2023	(9.022)
USD	66.263.503	ZAR	1.235.955.485	Goldman Sachs	13/7/2023	3.723.695
USD	2.523.846	ZAR	49.139.100	HSBC	13/7/2023	37.389
USD	7.939.785	ZAR	150.706.421	Morgan Stanley	13/7/2023	313.984
USD	5.176.480	ZAR	99.246.500	UBS	13/7/2023	154.570
ZAR	115.660.000	USD	5.972.695	Barclays Bank	13/7/2023	(120.256)
ZAR	584.046.300	USD	31.732.817	Citibank	13/7/2023	(2.179.856)
ZAR	769.435.502	USD	41.251.885	Goldman Sachs	13/7/2023	(2.318.160)
						(6.651.040)
<b>Catégorie d'Actions couverte en AUD</b>						
AUD	882.283.315	USD	599.999.545	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(28.091.440)
USD	9.634.661	AUD	14.632.567	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	149.632
						(27.941.808)
<b>Catégorie d'Actions couverte en CAD</b>						
CAD	220.185.855	USD	165.186.006	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(3.472.998)
USD	2.653.295	CAD	3.598.186	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	10.647
						(3.462.351)
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	7.951	USD	8.979	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(255)
USD	135	CHF	122	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	2
						(253)
<b>Catégorie d'Actions couverte en EUR</b>						
EUR	26.369.403	USD	29.184.034	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(1.006.912)
USD	706.602	EUR	654.416	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	7.322
						(999.590)
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
GBP	330.181	USD	418.430	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(9.585)
USD	5.438	GBP	4.384	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	10
						(9.575)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en SEK</b>						
SEK	43.115	USD	4.034	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(65)
USD	232	SEK	2.482	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	4
						(61)
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 2.477.381.980)						(39.064.678)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Gouvernement	73,03
Énergie	10,52
Matériaux de base	4,03
Finance	3,45
Services aux collectivités	1,85
Valeurs industrielles	1,74
Communications	1,65
Biens de consommation cyclique	0,92
Exchange Traded Funds	0,51
Diversifiés	0,28
Biens de consommation non cyclique	0,20
Portefeuille de titres à la valeur de marché	98,18
Autres éléments de l'actif net	1,82
	100,00

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Ghana</b>				<b>Mexique</b>			
USD 652.283	Ghana Government International Bond RegS 8,125% 18/1/2026	278.322	0,33	MXN 19.239.200	Mexican Bonos 8,00% 7/11/2047	979.348	1,17
USD 1.019.000	Ghana Government International Bond RegS 6,375% 11/2/2027	414.392	0,50	USD 205.000	Mexico Government International Bond 3,90% 27/4/2025	202.216	0,24
USD 400.000	Ghana Government International Bond RegS 7,875% 26/3/2027	167.809	0,20	USD 1.065.000	Mexico Government International Bond 5,40% 9/2/2028	1.090.579	1,30
		860.523	1,03	USD 400.000	Petroleos Mexicanos 4,625% 21/9/2023	395.473	0,47
<b>Guatemala</b>				USD 1.816.000	Petroleos Mexicanos 6,875% 16/10/2025	1.751.695	2,09
USD 637.000	Guatemala Government Bond RegS 4,50% 3/5/2026	614.090	0,73	USD 600.000	Petroleos Mexicanos 6,95% 28/1/2060	358.140	0,43
		614.090	0,73	EUR 1.443.000	Petroleos Mexicanos RegS 3,75% 21/2/2024	1.513.388	1,81
<b>Hongrie</b>						6.290.839	7,51
EUR 4.111.000	Hungary Government International Bond RegS 5,00% 22/2/2027	4.405.947	5,26	<b>Nigeria</b>			
USD 298.000	Hungary Government International Bond RegS 5,50% 16/6/2034	285.722	0,34	USD 424.000	Nigeria Government International Bond RegS 7,625% 21/11/2025 <sup>^</sup>	405.991	0,48
		4.691.669	5,60	USD 255.000	Nigeria Government International Bond RegS 6,125% 28/9/2028	206.414	0,25
<b>Indonésie</b>						612.405	0,73
IDR 2.197.000.000	Indonesia Treasury Bond 8,25% 15/5/2029	161.441	0,19	<b>Oman</b>			
IDR 2.240.000.000	Indonesia Treasury Bond 8,375% 15/4/2039	173.940	0,21	USD 1.959.000	Oman Government International Bond RegS 4,875% 1/2/2025	1.935.418	2,31
		335.381	0,40	USD 479.000	Oman Government International Bond RegS 4,75% 15/6/2026	466.096	0,56
<b>Jordanie</b>				USD 897.000	Oman Government International Bond RegS 6,75% 28/10/2027	931.113	1,11
USD 485.000	Jordan Government International Bond RegS 6,125% 29/1/2026	470.821	0,56			3.332.627	3,98
USD 787.000	Jordan Government International Bond RegS 7,75% 15/1/2028	794.327	0,95	<b>Pakistan</b>			
USD 2.589.000	Jordan Government International Bond RegS 7,50% 13/1/2029	2.559.576	3,06	USD 815.000	Pakistan Government International Bond RegS 8,25% 15/4/2024	435.155	0,52
		3.824.724	4,57	USD 427.000	Pakistan Government International Bond RegS 8,25% 30/9/2025	183.978	0,22
<b>Kenya</b>						619.133	0,74
USD 930.000	Republic of Kenya Government International Bond RegS 6,875% 24/6/2024	858.599	1,03	<b>Panama</b>			
USD 480.000	Republic of Kenya Government International Bond RegS 7,00% 22/5/2027	413.155	0,49	USD 673.000	Panama Government International Bond 4,00% 22/9/2024	661.298	0,79
		1.271.754	1,52			661.298	0,79
<b>Liban</b>				<b>Paraguay</b>			
USD 1.496.000	Lebanon Government International Bond RegS 6,10% 4/10/2023	91.630	0,11	USD 627.000	Paraguay Government International Bond RegS 4,70% 27/3/2027	610.825	0,73
USD 1.100.000	Lebanon Government International Bond RegS 6,00% 27/1/2024	67.375	0,08			610.825	0,73
USD 1.000.000	Lebanon Government International Bond RegS 6,65% 22/4/2024	61.250	0,07	<b>Philippines</b>			
USD 2.000.000	Lebanon Government International Bond RegS 6,20% 26/2/2025	122.300	0,15	USD 225.000	Philippine Government International Bond 4,625% 17/7/2028 <sup>^</sup>	227.959	0,27
USD 1.055.000	Lebanon Government International Bond RegS 6,60% 27/11/2026	64.513	0,08			227.959	0,27
		407.068	0,49	<b>Pologne</b>			
				USD 200.000	Republic of Poland Government International Bond 4,00% 22/1/2024	198.245	0,24

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Pologne suite</b>				<b>Suède</b>			
EUR 1.625.000	Republic of Poland Government International Bond RegS 4,25% 14/2/2043	1.676.517	2,00	EUR 152.058	East Renewable AB RegS 13,50% 1/1/2025	24.354	0,03
		1.874.762	2,24			24.354	0,03
<b>Qatar</b>				<b>Turquie</b>			
USD 1.096.000	Qatar Government International Bond RegS 3,375% 14/3/2024	1.080.056	1,29	USD 844.000	Turkey Government International Bond 9,125% 13/7/2030	808.130	0,97
USD 1.754.000	Qatar Government International Bond RegS 3,25% 2/6/2026	1.698.280	2,03	USD 1.404.000	Turkey Government International Bond 9,375% 19/1/2033 <sup>^</sup>	1.349.911	1,61
		2.778.336	3,32			2.158.041	2,58
<b>Roumanie</b>				<b>Ukraine</b>			
EUR 1.000.000	Romanian Government International Bond RegS 5,00% 27/9/2026	1.072.547	1,28	USD 742.000	Ukraine Government International Bond RegS 7,75% 1/9/2024	166.763	0,20
EUR 951.000	Romanian Government International Bond RegS 2,75% 14/4/2041	603.090	0,72	USD 977.000	Ukraine Government International Bond RegS 8,994% 1/2/2026	196.294	0,23
		1.675.637	2,00	USD 1.446.000	Ukraine Government International Bond RegS 7,75% 1/9/2027	283.000	0,34
<b>Russie</b>				<b>Ukraine</b>			
USD 400.000	Russian Foreign Bond - Eurobond RegS 4,875% 16/9/2023	348.000	0,42	EUR 531.000	Ukraine Government International Bond RegS 6,75% 20/6/2028	100.187	0,12
		348.000	0,42	USD 1.607.000	Ukraine Government International Bond RegS FRN 1/8/2041	468.565	0,56
<b>Arabie Saoudite</b>				<b>Émirats arabes unis</b>			
USD 2.054.000	Saudi Government International Bond RegS 2,90% 22/10/2025	1.974.387	2,36	USD 2.280.000	Abu Dhabi Government International Bond RegS 2,125% 30/9/2024	2.191.479	2,62
USD 1.600.000	Saudi Government International Bond RegS 4,75% 18/1/2028	1.611.616	1,92	USD 2.469.000	Abu Dhabi Government International Bond RegS 2,50% 16/4/2025	2.371.802	2,83
USD 874.000	Saudi Government International Bond RegS 5,00% 18/1/2053	803.735	0,96			4.563.281	5,45
		4.389.738	5,24	<b>États-Unis</b>			
<b>Afrique du Sud</b>				USD 950.600	United States Treasury Bill 24/11/2023 (Zero Coupon)	926.504	1,11
USD 800.000	Eskom Holdings SOC Ltd RegS 7,125% 11/2/2025	766.948	0,92	USD 4.282.900	United States Treasury Note/ Bond 0,125% 15/10/2023	4.199.828	5,01
ZAR 8.851.070	Republic of South Africa Government Bond 8,875% 28/2/2035	351.606	0,42	USD 97.700	United States Treasury Note/ Bond 2,50% 30/4/2024	95.334	0,11
USD 623.000	Republic of South Africa Government International Bond 5,875% 16/9/2025	615.452	0,73			5.221.666	6,23
EUR 1.000.000	Republic of South Africa Government International Bond 3,75% 24/7/2026	996.552	1,19	<b>Venezuela</b>			
		2.730.558	3,26	USD 471.500	Petroleos de Venezuela SA RegS 8,50% 27/10/2023	175.634	0,21
<b>Sri Lanka</b>				USD 1.678.200	Petroleos de Venezuela SA RegS 12,75% 17/2/2024	50.346	0,06
USD 460.000	Sri Lanka Government International Bond RegS 5,875% 25/7/2023 <sup>^</sup>	178.124	0,21	USD 700.000	Petroleos de Venezuela SA RegS 6,00% 16/5/2024	23.450	0,03
USD 566.000	Sri Lanka Government International Bond RegS 6,85% 14/3/2024	207.181	0,25	USD 1.466.217	Petroleos de Venezuela SA RegS 9,75% 17/5/2035	43.986	0,05
USD 419.000	Sri Lanka Government International Bond RegS 6,35% 28/6/2024	153.461	0,18	USD 602.900	Venezuela Government International Bond RegS 12,75% 23/8/2023	41.299	0,05
USD 1.130.000	Sri Lanka Government International Bond RegS 6,125% 3/6/2025	441.418	0,53	USD 985.800	Venezuela Government International Bond RegS 7,75% 13/10/2023	67.527	0,08
USD 1.670.000	Sri Lanka Government International Bond RegS 6,85% 3/11/2025	640.645	0,76	USD 1.473.500	Venezuela Government International Bond RegS 9,00% 7/5/2024	100.935	0,12
		1.620.829	1,93			503.177	0,60
				<b>Zambie</b>			
				USD 950.000	Zambia Government International Bond RegS 5,375% 20/9/2023	430.785	0,51

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Zambie suite</b>			
USD 688.000	Zambia Government International Bond RegS 8,50% 14/4/2024	339.915	0,41
		770.700	0,92
Total des obligations		82.660.786	98,69
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		82.660.786	98,69
Portefeuille de titres à la valeur de marché		82.660.786	98,69
Autres éléments de l'actif net		1.098.155	1,31
Total de l'actif net (USD)		83.758.941	100,00
^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.			

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCCDs	USD 9.249.500	Fund receives default protection on Markit CDX.EM.39 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/6/2028	(66.335)	573.925
CCCDs	USD 3.361.200	Fund receives default protection on Markit iTraxx Asia Ex-Japan Series 39 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/6/2028	(22.756)	34.022
CCIRS	MXN 30.856.200	Fund receives Fixed 8,500% and pays Floating MXN 1 Month TIIE	Morgan Stanley	24/1/2028	(3.534)	(3.518)
CCIRS	USD 6.520.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 4,167%	Morgan Stanley	19/4/2025	20.561	21.013
CDS	USD 5.322.898	Fund receives default protection on Korea International Bond and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2028	(14.483)	(147.752)
CDS	USD 2.473.000	Fund receives default protection on Mexico Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2028	(9.182)	17.168
CDS	USD 2.027.000	Fund receives default protection on Mexico Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2028	(7.526)	14.071
CDS	USD 2.505.568	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Chile Government International Bond	Goldman Sachs	20/6/2028	15.723	16.869
CDS	USD 1.994.432	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Chile Government International Bond	Goldman Sachs	20/6/2028	12.516	13.427
CDS	USD 1.957.558	Fund receives default protection on Korea International Bond and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	(4.368)	(54.338)
CDS	USD 4.078.246	Fund receives default protection on Korea International Bond and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	(9.874)	(113.204)
CDS	USD 1.631.298	Fund receives default protection on Korea International Bond and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	(3.950)	(45.281)
CDS	USD 3.000.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Argentine Republic Government International Bond	Morgan Stanley	20/6/2026	(900.882)	(2.058.882)
IRS	BRL 16.377.903	Fund receives Fixed 13,900% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Bank of America Merrill Lynch	1/4/2024	33.502	33.502
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 47.731.863)					(960.588)	(1.698.978)

CCCDs : Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)

CCIRS : Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)

CDS : Swaps sur défaillance (Credit Default Swaps)

IRS : Swaps sur taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre de contrats	Devise de Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
(16)	EUR	Euro Bund Futures June 2023	Jun 2023	2.318.469	(29.940)
1	EUR	Euro BUXL 30 Year Bond Futures June 2023	Jun 2023	147.029	(1.217)
(8)	JPY	Japan 10 Year Bond Futures June 2023	Jun 2023	8.481.433	(121.143)
10	GBP	UK Long Gilt Bond Futures September 2023	Septembre 2023	1.194.202	17.083
4	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	457.688	687
(69)	USD	US Treasury 2 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	14.208.609	6.527
13	USD	US Ultra Bond Futures September 2023	Septembre 2023	1.771.250	16.555
Total					(111.448)

Nombre de contrats	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	(Moins-value) nette non réalisée USD	Valeur de marché USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPTIONS ACHETÉES</b>							
7.000.000	Put	OTC EUR/CHF	UBS	EUR 0,95	31/05/2023	(60.411)	—
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 0)						(60.411)	—

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
AUD	645.104	USD	420.985	JP Morgan	13/7/2023	(2.374)
AUD	279.183	USD	189.078	Morgan Stanley	13/7/2023	(7.915)
BRL	13.302.787	USD	2.672.826	BNP Paribas	2/6/2023	(51.664)
BRL	1.605.747	USD	314.725	Goldman Sachs	2/6/2023	1.669
BRL	1.605.747	USD	320.850	BNP Paribas	5/7/2023	(6.133)
CAD	1.105.784	USD	826.333	JP Morgan	13/7/2023	(13.628)
CHF	2.532.804	USD	2.857.548	State Street Bank & Trust Company	13/7/2023	(69.278)
CLP	95.626.243	USD	119.495	Bank of America	13/7/2023	(2.137)
CLP	332.262.902	USD	417.201	Merrill Lynch	13/7/2023	(9.428)
CLP	177.585.000	USD	222.242	BNP Paribas	13/7/2023	(4.299)
COP	1.458.544.935	USD	315.670	HSBC	13/7/2023	12.826
EUR	756.294	USD	830.994	BNP Paribas	13/7/2023	(21.517)
EUR	2.272.110	USD	2.498.021	Deutsche Bank	13/7/2023	(66.136)
EUR	90.000	USD	97.265	Goldman Sachs	13/7/2023	(936)
GBP	502.132	USD	625.282	Standard Chartered Bank	13/7/2023	(3.155)
GBP	496.252	USD	620.102	BNP Paribas	13/7/2023	(5.259)
GBP	480.372	USD	606.169	Citibank	13/7/2023	(11.001)
GBP	670.221	USD	838.970	JP Morgan	13/7/2023	(8.585)
HKD	12.865.299	USD	1.651.387	Morgan Stanley	13/7/2023	(4.718)
HKD	12.983.501	USD	1.665.555	Goldman Sachs	15/9/2023	(3.757)
HUF	207.540.975	USD	601.214	HSBC	15/9/2023	(10.776)
INR	67.792.653	USD	823.226	Goldman Sachs	13/7/2023	(4.626)
JPY	115.191.213	USD	860.993	HSBC	13/7/2023	(33.927)
JPY	3.040.000	USD	21.875	HSBC	13/7/2023	(48)
JPY	2.400.000	USD	17.457	Morgan Stanley	13/7/2023	(225)
KRW	844.330.660	USD	639.194	Standard Chartered Bank	13/7/2023	(556)
KRW	1.105.753.449	USD	834.871	JP Morgan	13/7/2023	1.503

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
MXN	69.125.100	USD	3.842.886	State Street Bank & Trust Company	13/7/2023	35.057
NZD	657.853	USD	413.902	JP Morgan	13/7/2023	(19.455)
NZD	657.365	USD	418.068	Natwest Markets	13/7/2023	(23.914)
NZD	909.864	USD	575.552	UBS	13/7/2023	(30.000)
PLN	5.953.839	USD	1.427.187	Morgan Stanley	13/7/2023	(28.903)
USD	650.154	AUD	959.985	Morgan Stanley	13/7/2023	27.216
USD	743.636	BRL	3.707.353	BNP Paribas	2/6/2023	13.144
USD	2.195.419	BRL	11.201.181	Goldman Sachs	2/6/2023	(11.644)
USD	2.658.080	BRL	13.302.787	BNP Paribas	5/7/2023	50.810
USD	2.948.180	CAD	3.945.201	JP Morgan	13/7/2023	48.621
USD	208.430	CHF	184.743	State Street Bank & Trust Company	13/7/2023	5.053
USD	748.543	CLP	605.474.145	BNP Paribas	13/7/2023	5.469
USD	557.798	CNY	3.841.762	State Street Bank & Trust Company	13/7/2023	15.908
USD	95.779	CZK	2.051.251	HSBC	13/7/2023	3.760
USD	835.617	EUR	768.338	BNP Paribas	13/7/2023	13.250
USD	75.964	EUR	70.000	Deutsche Bank	13/7/2023	1.041
USD	18.514.264	EUR	16.839.904	Goldman Sachs	13/7/2023	490.176
USD	1.677.485	EUR	1.555.686	JP Morgan	13/7/2023	12.403
USD	10.759	EUR	10.000	Natwest Markets	13/7/2023	56
USD	3.317.862	HKD	25.848.800	Citibank	15/9/2023	9.394
USD	439.129	HUF	151.588.643	Goldman Sachs	13/7/2023	7.871
USD	769.066	IDR	11.369.872.709	Goldman Sachs	13/7/2023	11.164
USD	422.549	JPY	58.676.858	BNP Paribas	13/7/2023	1.253
USD	795.893	JPY	106.481.522	HSBC	13/7/2023	31.362
USD	841.187	JPY	115.329.040	JP Morgan	13/7/2023	13.131
USD	645.916	KRW	853.209.830	JP Morgan	13/7/2023	562
USD	4.464.720	MXN	80.310.532	State Street Bank & Trust Company	13/7/2023	(40.728)
USD	809.928	NZD	1.280.379	UBS	13/7/2023	42.216

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
USD	361.593	PHP	20.238.337	HSBC	13/7/2023	2.729
USD	1.493.267	PLN	6.215.945	Morgan Stanley	13/7/2023	33.426
USD	183.858	TWD	5.614.838	Morgan Stanley	13/7/2023	700
USD	804.790	ZAR	15.554.514	Barclays Bank	13/7/2023	17.726
USD	1.207.733	ZAR	22.526.797	Goldman Sachs	13/7/2023	67.869
USD	412.211	ZAR	7.777.257	Morgan Stanley	13/7/2023	18.679
USD	424.647	ZAR	8.141.582	UBS	13/7/2023	12.680
ZAR	58.776.815	USD	3.151.213	Goldman Sachs	13/7/2023	(177.084)
						334.918
<b>Catégorie d'Actions couverte en EUR</b>						
EUR	22.096.092	USD	24.454.244	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(843.384)
USD	147.904	EUR	136.684	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	1.849
						(841.535)
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 103.334.030)						(506.617)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Gouvernement	86,38
Énergie	5,70
Services aux collectivités	2,33
Finance	1,82
Valeurs industrielles	1,00
Matériaux de base	0,96
Communications	0,50
Portefeuille de titres à la valeur de marché	98,69
Autres éléments de l'actif net	1,31
100,00	

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Absolute Return Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

		Valeur de marché EUR	% de l'actif net			Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>							
<b>Belgique</b>							
454.749	Azelis Group NV	10.413.752	0,76				
		10.413.752	0,76				
<b>Danemark</b>							
148.776	DSV A/S	26.977.282	1,97				
274.565	Novo Nordisk A/S 'B'	41.207.855	3,02				
374.878	Royal Unibrew A/S^	30.119.812	2,20				
597.285	Tryg A/S	12.795.261	0,94				
		111.100.210	8,13				
<b>Finlande</b>							
1.085.824	Nordea Bank Abp	10.072.395	0,74				
		10.072.395	0,74				
<b>Allemagne</b>							
192.649	Beiersdorf AG	23.127.513	1,69				
100.913	MTU Aero Engines AG	21.938.486	1,61				
221.654	Symrise AG	22.387.054	1,64				
		67.453.053	4,94				
<b>Irlande</b>							
115.991	Linde Plc (traded in Germany)	38.474.215	2,82				
		38.474.215	2,82				
<b>Pays-Bas</b>							
7.229	Adyen NV^	11.233.866	0,82				
44.994	ASM International NV	18.249.566	1,34				
32.666	ASML Holding NV	22.111.616	1,62				
489.442	ASR Nederland NV	19.538.525	1,43				
194.822	IMCD NV^	27.499.125	2,01				
		98.632.698	7,22				
<b>Suisse</b>							
67.569	Lonza Group AG Reg	39.509.013	2,89				
82.705	Sika AG Reg^	21.226.173	1,55				
		60.735.186	4,44				
<b>Royaume-Uni</b>							
223.949	London Stock Exchange Group Plc	22.188.499	1,62				
1.056.544	RELX Plc^	31.115.221	2,28				
548.356	Shell Plc^	14.408.054	1,06				
		67.711.774	4,96				
Total des actions ordinaires		464.593.283	34,01				
<b>CERTIFICAT DE DÉPÔTS</b>							
<b>Belgique</b>							
EUR 50.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 17/8/2023 (Zero Coupon)	49.636.368	3,63				
		49.636.368	3,63				
<b>Canada</b>							
EUR 20.000.000	The Toronto Dominion Bank 3,452% 14/7/2023	20.000.000	1,47				
EUR 50.000.000	Toronto-Dominion Bank FRN 2/6/2023	50.000.000	3,66				
		70.000.000	5,13				
<b>France</b>							
EUR 40.000.000	Credit Agricole SA 1/11/2023 (Zero Coupon)	39.381.833	2,88				
		39.381.833	2,88				
				<b>Japon</b>			
EUR 20.500.000	MUFG Bank Ltd 2/8/2023 (Zero Coupon)					20.377.149	1,49
EUR 25.500.000	MUFG Bank Ltd 10/8/2023 (Zero Coupon)					25.326.889	1,86
						45.704.038	3,35
				<b>Corée du Sud</b>			
EUR 20.000.000	KEB Hana Bank 14/8/2023 (Zero Coupon)					19.857.408	1,45
						19.857.408	1,45
				<b>États-Unis</b>			
EUR 19.000.000	Citibank NA 8/8/2023 (Zero Coupon)					18.877.212	1,38
						18.877.212	1,38
Total des Certificats de dépôts						243.456.859	17,82
<b>BILLET DE TRÉSORERIE</b>							
<b>Autriche</b>							
EUR 89.500.000	Erste Group Bank AG RegS 7/6/2023 (Zero Coupon)					89.452.996	6,55
						89.452.996	6,55
<b>France</b>							
EUR 15.000.000	Antalis SA 12/6/2023 (Zero Coupon)					14.985.239	1,10
EUR 55.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 6/11/2023 (Zero Coupon)					54.133.990	3,96
EUR 10.000.000	BPCE SA 15/8/2023 (Zero Coupon)					9.933.380	0,73
EUR 14.500.000	Satellite SASU 22/8/2023 (Zero Coupon)					14.386.401	1,05
EUR 21.000.000	Svenska Handelsbanken AB 3/7/2023 (Zero Coupon)					20.949.458	1,53
						114.388.468	8,37
<b>Irlande</b>							
EUR 88.000.000	Weinberg Capital DAC 9/6/2023 (Zero Coupon)					87.936.622	6,44
						87.936.622	6,44
<b>Luxembourg</b>							
EUR 7.500.000	Albion Capital Corp SA 26/6/2023 (Zero Coupon)					7.482.863	0,55
						7.482.863	0,55
<b>Royaume-Uni</b>							
EUR 40.000.000	Barclays Bank Plc 25/7/2023 (Zero Coupon)					39.793.610	2,91
EUR 20.000.000	Barclays Bank Plc 5/2/2024 (Zero Coupon)					19.514.341	1,43
EUR 100.000.000	Ntt Capital UK Ltd 23/6/2023 (Zero Coupon)					99.793.043	7,30
						159.100.994	11,64
<b>États-Unis</b>							
EUR 52.000.000	Collateralized BILLET DE TRÉSORERIE III Co LLC 11/9/2023 (Zero Coupon)					51.487.648	3,77
EUR 28.000.000	Collateralized BILLET DE TRÉSORERIE III Co LLC RegS 18/9/2023 (Zero Coupon)					27.703.531	2,03
						79.191.179	5,80
Total des billets de trésorerie						537.553.122	39,35
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé						1.245.603.264	91,18



# BlackRock European Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Organismes de placement collectif</b>			
<b>Irlande</b>			
958.968	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc)^	95.441.928	6,98
		95.441.928	6,98
	Total des organismes de placement collectif	95.441.928	6,98
	Portefeuille de titres à la valeur de marché	1.341.045.192	98,16
	Autres éléments de l'actif net	25.067.225	1,84
	Total de l'actif net (EUR)	1.366.112.417	100,00

^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

~ Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.

# BlackRock European Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>				<b>Allemagne suite</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>				(163.761)	Henkel AG & Co KGaA (Pref)	JP Morgan	(68.780)
<b>Belgique</b>				(100)	Nemetschek SE	Bank of America	
(213.648)	Anheuser-Busch InBev SA	JP Morgan	1.670.965			Merrill Lynch	(490)
(349.432)	Etablissements Franz Colruyt NV	Citibank	(293.523)	(1.201.199)	thyssenkrupp AG	Citibank	516.515
(1.228.849)	Proximus SADP	Citibank	88.477	(90.261)	Volkswagen AG (Pref)	Bank of America	
(300.514)	Umicore SA	Bank of America		(318.859)	Vonovia SE	Merrill Lynch	173.301
		Merrill Lynch	935.362	(212.511)	Zalando SE	Barclays Bank	207.258
			2.401.281			BNP Paribas	986.051
<b>Danemark</b>							2.817.811
(388.192)	Ambu A/S 'B'	Bank of America		<b>Irlande</b>			
		Merrill Lynch	234.547	2.242.289	AIB Group Plc	BNP Paribas	(273.559)
(415.210)	ISS A/S	Barclays Bank	381.882				(273.559)
(168.029)	Netcompany Group A/S	Barclays Bank	(496.338)	<b>Pays-Bas</b>			
(203.975)	Novozymes A/S 'B'	Barclays Bank	618.950	(429.430)	Just Eat Takeaway.com NV	JP Morgan	892.620
(92.944)	Orsted AS	Bank of America		(538.141)	Koninklijke Philips NV	Barclays Bank	543.522
		Merrill Lynch	601.505	(178.086)	Randstad NV	Barclays Bank	386.447
			1.340.546	88.863	Shell Plc	BNP Paribas	(152.400)
<b>Finlande</b>				(362.308)	Universal Music Group NV	JP Morgan	202.546
(492.537)	Kesko Oyj 'B'	Bank of America					1.872.735
		Merrill Lynch	504.850	<b>Norvège</b>			
(205.351)	Kone Oyj 'B'	BNP Paribas	689.979	(606.833)	Nordic Semiconductor ASA	Barclays Bank	(38.204)
(2.361.121)	Nokia Oyj	Barclays Bank	(7.083)	(1.368.648)	Scatec ASA	Citibank	(120.631)
			1.187.746				(158.835)
<b>France</b>				<b>Pologne</b>			
(399.730)	Alstom SA	Bank of America		(861.468)	Allegro.eu SA	Citibank	541.980
		Merrill Lynch	(15.989)	(360.477)	CD Projekt SA	JP Morgan	(731.526)
131.816	Alten SA	Bank of America					(189.546)
		Merrill Lynch	(883.167)	<b>Portugal</b>			
(377.127)	Bouygues SA	Citibank	184.792	(1.036.709)	Galp Energia SGPS SA	BNP Paribas	784.789
(485.715)	Carrefour SA	Barclays Bank	310.858	(494.949)	Jeronimo Martins SGPS SA	Barclays Bank	19.798
(462.159)	Casino Guichard	Bank of America					804.587
	Perrachon SA	Merrill Lynch	519.929	<b>Espagne</b>			
(64.583)	Casino Guichard			(336.176)	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	Barclays Bank	84.044
	Perrachon SA	Citibank	76.208	(5.982.741)	Mapfre SA	JP Morgan	29.914
(171.535)	Eurofins Scientific SE	JP Morgan	337.127	(664.678)	Repsol SA	Bank of America	
(241.986)	Eutelsat			(3.082.362)	Telefonica SA	Merrill Lynch	445.839
	Communications SA	Barclays Bank	55.657			Citibank	(30.824)
(108.463)	Eutelsat						528.973
	Communications SA	Citibank	24.946	<b>Suède</b>			
(941.201)	Eutelsat			993.534	Atlas Copco AB 'B'	JP Morgan	684.844
	Communications SA	JP Morgan	423.540	(872.444)	Elektab AB 'B'	Bank of America	
8.032	Hermes International	JP Morgan	(781.514)			Merrill Lynch	625.432
205.722	Legrand SA	Barclays Bank	172.806	(660.437)	Embracer Group AB	Barclays Bank	917.024
55.474	L'Oreal SA	Citibank	(1.062.327)	(1.000.000)	Embracer Group AB	JP Morgan	2.349.655
35.050	LVMH Moet Hennessy			(759.795)	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	Bank of America	
	Louis Vuitton SE	JP Morgan	(2.446.490)	(889.199)	Hexatronic Group AB	Merrill Lynch	468.736
128.736	Pernod Ricard SA	JP Morgan	(2.008.282)	(158.721)	Intrum AB	Barclays Bank	147.294
64.797	Schneider Electric SE	Bank of America		(643.778)	Intrum AB	Barclays Bank	88.072
		Merrill Lynch	177.775	(732.092)	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	Citibank	357.224
(72.087)	SOITEC	JP Morgan	(599.048)				201.474
(411.588)	Ubisoft Entertainment SA	JP Morgan	160.519	(2.822.591)	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	JP Morgan	1.186.825
(232.026)	Unibail-Rodamco-Westfield (REIT)	Bank of America		(1.211.069)	Securitas AB 'B'	Barclays Bank	463.309
298.198	Vinci SA	Merrill Lynch	424.608	(604.267)	SKF AB 'B'	Bank of America	
		Barclays Bank	(1.013.873)			Merrill Lynch	489.413
			(5.941.925)	(424.693)	Viaplay Group AB	BNP Paribas	989.085
<b>Allemagne</b>				(563.645)	Volvo Car AB 'B'	Barclays Bank	49.051
(1.470.906)	Auto1 Group SE	Bank of America		(341.698)	Volvo Car AB 'B'	BNP Paribas	5.594
		Merrill Lynch	(102.963)	(323.998)	Volvo Car AB 'B'	Citibank	28.196
(105.522)	BASF SE	JP Morgan	230.038	(1.219.582)	Volvo Car AB 'B'	JP Morgan	155.522
(137.903)	Brenntag SE	Barclays Bank	237.193				9.206.750
(53.253)	Deutsche Boerse AG	Citibank	306.205				
(256.154)	Deutsche Post AG Reg	JP Morgan	(110.146)				
(30.247)	Evotec SE	JP Morgan	(112.216)				
(200.666)	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	Barclays Bank	555.845				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Suisse</b>			
(283.405)	ABB Ltd Reg	BNP Paribas	(174.496)
(8.910)	EMS-Chemie Holding AG Reg	Barclays Bank	41.145
(41.259)	Kuehne + Nagel International AG Reg	JP Morgan	584.284
(13.771)	Sonova Holding AG Reg	Barclays Bank	272.740
(33.043)	Swatch Group AG	Bank of America Merrill Lynch	888.397
			<u>1.612.070</u>
<b>Royaume-Uni</b>			
(3.939.403)	abrdn Plc	Citibank	557.194
(586.111)	Antofagasta Plc	JP Morgan	636.935
(405.682)	Associated British Foods Plc	Barclays Bank	303.362
172.033	AstraZeneca Plc	JP Morgan	(474.684)
(882.541)	Carnival Plc	Barclays Bank	(128.920)
1.098.845	Compass Group Plc	Citibank	(229.311)
(52.069)	Ferguson Plc	Barclays Bank	132.806
(1.091.989)	Glencore Plc	JP Morgan	421.578
(525.604)	Hargreaves Lansdown Plc	Barclays Bank	74.342
9.522.261	JD Sports Fashion Plc	Barclays Bank	(888.693)
(416.654)	Johnson Matthey Plc	JP Morgan	875.687
(1.575.881)	Kingfisher Plc	BNP Paribas	316.072
(4.483.780)	Marks & Spencer Group Plc	Barclays Bank	(852.717)
118.357	Spirax-Sarco Engineering Plc	Citibank	(432.236)
(213.016)	TUI AG	Bank of America Merrill Lynch	33.340
(56.683)	TUI AG	JP Morgan	32.792
(10.897.775)	Vodafone Group Plc	Barclays Bank	523.063
			<u>900.610</u>
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 873.583.413)			16.109.244

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
EUR	94.873.071	CHF	92.716.701	HSBC	16/6/2023	(346.223)
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	19.574.276	EUR	19.975.460	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	125.988
EUR	29.792	CHF	28.892	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	123
						126.111
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
EUR	425.584	GBP	370.425	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(3.665)
GBP	7.914.605	EUR	9.063.323	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	108.137
						104.472
<b>Catégorie d'Actions couverte en USD</b>						
EUR	477.178	USD	519.167	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(8.680)
USD	11.961.697	EUR	10.808.151	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	386.131
						377.451
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 136.631.264)						261.811

## Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Finance	61,90
Biens de consommation non cyclique	12,90
Organismes de placement collectif	6,98
Valeurs industrielles	5,13
Matériaux de base	4,46
Technologie	2,96
Biens de consommation cyclique	2,77
Énergie	1,06
Portefeuille de titres à la valeur de marché	98,16
Autres éléments de l'actif net	1,84
	100,00



# BlackRock European Opportunities Extension Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

		Valeur de marché EUR	% de l'actif net			Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>							
<b>Belgique</b>				<b>Suisse</b>			
256.617	Azelis Group NV	5.876.529	0,97	42.063	Lonza Group AG Reg <sup>^</sup>	24.595.119	4,06
104.270	Kinepolis Group NV <sup>^</sup>	4.368.913	0,72	35.733	Roche Holding AG	10.527.589	1,74
1.575	Lotus Bakeries NV	9.198.000	1,52	81.353	SKAN Group AG	6.620.229	1,09
				88.828	Straumann Holding AG Reg <sup>^</sup>	12.187.301	2,01
				21.894	Tecan Group AG Reg <sup>^</sup>	7.895.018	1,31
		19.443.442	3,21			61.825.256	10,21
<b>Danemark</b>				<b>Royaume-Uni</b>			
121.899	DSV A/S	22.103.725	3,65	90.777	AstraZeneca Plc	12.288.130	2,03
23.879	Genmab A/S	8.759.263	1,45	866.214	BP Plc	4.567.823	0,75
195.336	Novo Nordisk A/S 'B'	29.316.838	4,84	416.189	Computacenter Plc	11.203.887	1,85
168.833	Royal Unibrew A/S <sup>^</sup>	13.564.995	2,24	640.199	RELX Plc	18.853.861	3,11
656.364	Tryg A/S <sup>^</sup>	14.060.873	2,32			46.913.701	7,74
		87.805.694	14,50	Total des actions ordinaires		554.794.880	91,59
<b>Finlande</b>				<b>CERTIFICAT DE DÉPÔTS</b>			
814.796	Nordea Bank Abp	7.558.267	1,25	<b>Belgique</b>			
490.926	UPM-Kymmene Oyj <sup>^</sup>	13.839.204	2,28	EUR 1.500.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 17/8/2023 (Zero Coupon)	1.489.091	0,24
		21.397.471	3,53			1.489.091	0,24
<b>France</b>				Total des Certificats de dépôts			
91.547	Alten SA <sup>^</sup>	13.796.133	2,28			1.489.091	0,24
7.767	Hermes International	14.852.058	2,45	<b>BILLET DE TRÉSORERIE</b>			
9.749	Sartorius Stedim Biotech	2.390.455	0,39	<b>Autriche</b>			
95.524	Schneider Electric SE	15.566.591	2,57	EUR 4.000.000	Erste Group Bank AG RegS 7/6/2023 (Zero Coupon)	3.997.899	0,66
42.629	SEB SA	3.734.300	0,62			3.997.899	0,66
100.567	Vinci SA	10.750.612	1,77	<b>Irlande</b>			
		61.090.149	10,08	EUR 2.000.000	Matchpoint Finance Plc 3/8/2023 (Zero Coupon)	1.988.031	0,33
<b>Allemagne</b>				Total des billets de trésorerie			
215.506	AIXTRON SE	6.260.449	1,04			1.988.031	0,33
57.801	Amadeus Fire AG	6.982.361	1,15	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé			
86.682	Beiersdorf AG	10.406.174	1,72			5.985.930	0,99
685.807	Commerzbank AG	6.546.714	1,08	<b>Organismes de placement collectif</b>			
56.589	MTU Aero Engines AG	12.302.449	2,03	<b>Irlande</b>			
144.306	RWE AG	5.687.099	0,94	388.364	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc) <sup>-</sup>	38.652.218	6,38
84.047	Symrise AG	8.488.747	1,40			38.652.218	6,38
60.094	Wacker Chemie AG <sup>^</sup>	7.469.684	1,23	Total des organismes de placement collectif			
		64.143.677	10,59			38.652.218	6,38
<b>Irlande</b>				Portefeuille de titres à la valeur de marché			
3.022.140	AIB Group Plc	11.562.708	1,91			600.922.119	99,20
71.188	Linde Plc (traded in Germany)	23.613.059	3,90	Autres éléments de l'actif net			
		35.175.767	5,81			4.828.260	0,80
<b>Italie</b>				Total de l'actif net (EUR)			
243.248	Intercos SpA	3.823.858	0,63			605.750.379	100,00
566.439	UniCredit SpA	10.282.001	1,70				
		14.105.859	2,33				
<b>Pays-Bas</b>							
40.101	ASM International NV <sup>^</sup>	16.264.966	2,69				
22.373	ASML Holding NV	15.144.284	2,50				
304.733	ASR Nederland NV <sup>^</sup>	12.164.941	2,01				
75.376	BE Semiconductor Industries NV	7.782.572	1,29				
1.203.851	Davide Campari-Milano NV <sup>^</sup>	14.741.155	2,43				
1.034.102	Fugro NV <sup>^</sup>	13.960.377	2,30				
90.201	IMCD NV <sup>^</sup>	12.731.871	2,10				
		92.790.166	15,32				
<b>Suède</b>							
544.446	AAK AB	9.813.760	1,62				
504.439	AddTech AB 'B' <sup>^</sup>	9.814.124	1,62				
1.766.153	Alleima AB	6.732.283	1,11				
520.695	Assa Abloy AB 'B'	10.897.575	1,80				
403.383	Beijer Ref AB <sup>^</sup>	5.710.500	0,94				
301.112	Hemnet Group AB	4.719.323	0,78				
633.564	SwedenCare AB	2.416.133	0,40				
		50.103.698	8,27				

<sup>^</sup> Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

<sup>-</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.

# BlackRock European Opportunities Extension Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>				<b>Allemagne suite</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>				(26.661)	Henkel AG & Co KGaA (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	70.385
<b>Autriche</b>				(242.506)	thyssenkrupp AG	Citibank	104.278
(78.235)	AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	Citibank	(90.753)	(9.680)	Volkswagen AG	Bank of America Merrill Lynch	34.724
			(90.753)	(44.552)	Zalando SE	JP Morgan	243.990
				<b>Italie</b>			
<b>Belgique</b>				(58.475)	Banca Generali SpA	BNP Paribas	86.543
(35.315)	Anheuser-Busch InBev SA	Barclays Bank	149.383				
(63.607)	Etablissements Franz Colruyt NV	Bank of America Merrill Lynch	(17.174)	<b>Pays-Bas</b>			
(201.748)	Proximus SADP	Bank of America Merrill Lynch	71.015	(39.820)	Basic-Fit NV	Barclays Bank	83.622
(40.038)	Umicore SA	JP Morgan	137.692	(105.576)	Just Eat Takeaway.com NV	Barclays Bank	166.967
				(94.890)	Koninklijke Philips NV	BNP Paribas	51.698
				(912.517)	PostNL NV	JP Morgan	122.323
<b>Danemark</b>				(28.769)	Randstad NV	Barclays Bank	62.429
(66.497)	Ambu A/S 'B'	Bank of America Merrill Lynch	40.178	(58.162)	Universal Music Group NV	JP Morgan	33.443
(72.477)	ISS A/S	JP Morgan	86.609				
(9.579)	Netcompany Group A/S	Barclays Bank	(28.295)	<b>Norvège</b>			
(37.959)	Netcompany Group A/S	Citibank	(112.127)	(187.171)	Crayon Group Holding ASA	JP Morgan	(531.049)
(36.650)	Novozymes A/S 'B'	Barclays Bank	111.212	(158.382)	Nordic Semiconductor ASA	Barclays Bank	(9.971)
				(306.020)	Scatec ASA	Citibank	(26.972)
<b>Finlande</b>							
(87.879)	Kesko Oyj 'B'	BNP Paribas	90.076	<b>Pologne</b>			
(493.813)	Nokia Oyj	Barclays Bank	(1.481)	(151.211)	Allegro.eu SA	Citibank	95.132
(24.885)	QT Group Oyj	Barclays Bank	22.894	(53.901)	CD Projekt SA	Bank of America Merrill Lynch	(67.398)
<b>France</b>							
996.728	ALD SA	Bank of America Merrill Lynch	(966.826)				
(44.431)	Alstom SA	Bank of America Merrill Lynch	(1.777)	<b>Espagne</b>			
(122.698)	Bonduelle SCA	Citibank	(34.355)	(68.125)	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	Barclays Bank	17.031
(76.373)	Bouygues SA	Citibank	37.423	710.911	Fluidra SA	Barclays Bank	(35.545)
(29.645)	Casino Guichard Perrachon SA	Bank of America Merrill Lynch	33.351	(1.298.666)	Mapfre SA	JP Morgan	6.493
(70.386)	Casino Guichard Perrachon SA	JP Morgan	130.918	(339.557)	Telefonica SA	Bank of America Merrill Lynch	(11.545)
(24.444)	Eurofins Scientific SE	Bank of America Merrill Lynch	(47.421)				
(172.257)	Eutelsat Communications SA	Barclays Bank	39.619	<b>Suède</b>			
19.425	L'Oreal SA	Citibank	(371.989)	683.685	Atlas Copco AB 'A'	Citibank	220.905
24.717	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Citibank	(1.569.530)	(190.180)	Elekta AB 'B'	JP Morgan	135.352
49.031	Pernod Ricard SA	JP Morgan	(764.884)	(466.272)	Embracer Group AB	Barclays Bank	647.424
(13.428)	SOITEC	Bank of America Merrill Lynch	(100.532)	(123.216)	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	Barclays Bank	99.796
(71.609)	Ubisoft Entertainment SA	JP Morgan	27.928	(214.110)	Hexatronic Group AB	BNP Paribas	76.135
(41.615)	Unibail-Rodamco-Westfield (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	76.155	(342.034)	Instalco AB	Bank of America Merrill Lynch	20.629
				(52.045)	Intrum AB	Barclays Bank	28.879
				(139.471)	Intrum AB	Citibank	77.391
				(338.804)	Peab AB 'B'	Citibank	82.906
				(386.815)	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	Barclays Bank	78.956
				(585.361)	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	BNP Paribas	161.093
<b>Allemagne</b>				(203.128)	Securitas AB 'B'	Barclays Bank	77.709
(304.268)	Auto1 Group SE	Bank of America Merrill Lynch	(21.299)	(92.528)	SKF AB 'B'	Barclays Bank	124.769
(268.815)	Bauer AG	JP Morgan	48.387	(76.149)	Viaplay Group AB	JP Morgan	178.205
(19.779)	Brenntag SE	Citibank	34.020	(329.036)	Volvo Car AB 'B'	JP Morgan	41.959
(10.865)	Deutsche Boerse AG	Citibank	62.474				
(41.888)	Deutsche Post AG Reg	JP Morgan	(18.012)	<b>Suisse</b>			
(122.781)	ElringKlinger AG	Citibank	109.921	(53.310)	ABB Ltd Reg	Barclays Bank	(547)
(83.971)	ElringKlinger AG	JP Morgan	143.436	(1.456)	EMS-Chemie Holding AG Reg	JP Morgan	29.135
(7.223)	Evotec SE	JP Morgan	(26.797)	(7.264)	Kuehne + Nagel International AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	17.890
(48.215)	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	Barclays Bank	133.555				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Opportunities Extension Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Suisse suite</b>			
34.881	Medartis Holding AG	Citibank	28.636
39.311	Sika AG Reg	JP Morgan	98.873
(3.021)	Sonova Holding AG Reg	Bank of America	
		Merrill Lynch	136.715
(6.683)	Swatch Group AG	JP Morgan	194.081
			504.783
<b>Royaume-Uni</b>			
(702.213)	abrdn Plc	BNP Paribas	56.988
(113.910)	Antofagasta Plc	Barclays Bank	93.104
106.582	Ashtead Group Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	127.273
(71.397)	Associated British Foods Plc	Barclays Bank	53.389
1.160.194	Auto Trader Group Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(24.211)
607.571	BP Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(189.129)
(129.024)	Carnival Plc	JP Morgan	(82.271)
506.965	Compass Group Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	282.121
420.405	CVS Group Plc	Barclays Bank	(197.057)
352.181	Experian Plc	JP Morgan	203.250
(378.168)	Glencore Plc	JP Morgan	145.997
336.042	Halma Plc	BNP Paribas	(195.259)
(1.145.814)	ITV Plc	Barclays Bank	22.836
(188.330)	J Sainsbury Plc	Citibank	15.721
(75.072)	Johnson Matthey Plc	BNP Paribas	171.556
(264.409)	Kingfisher Plc	JP Morgan	68.666
(904.470)	Marks & Spencer Group Plc	Barclays Bank	(171.971)
(3.528.710)	N Brown Group Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(9.818)
278.409	Shell Plc	Barclays Bank	(505.142)
56.837	Spirax-Sarco Engineering Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(82.368)
(993.795)	Spirent Communications Plc	BNP Paribas	(25.348)
(1.740.750)	THG Plc	Barclays Bank	(58.123)
(34.738)	TUI AG	Citibank	7.370
(37.327)	TUI AG	JP Morgan	21.594
1.412.256	Volusion Group Plc	Barclays Bank	(6.549)
			(277.381)
<b>États-Unis</b>			
(54.632)	Carnival Corp	Citibank	(5.117)
			(5.117)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 283.082.063)			183.965

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Opportunities Extension Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
GBP	93.285.418	EUR	107.160.049	State Street Bank & Trust Company	16/6/2023	935.222
NOK	56.112.980	EUR	4.841.164	State Street Bank & Trust Company	16/6/2023	(131.487)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 112.804.948)						803.735

## Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Biens de consommation non cyclique	33,34
Valeurs industrielles	16,15
Finance	11,50
Technologie	9,37
Biens de consommation cyclique	8,88
Matériaux de base	8,81
Organismes de placement collectif	6,38
Énergie	3,05
Services aux collectivités	0,94
Communications	0,78
Portefeuille de titres à la valeur de marché	99,20
Autres éléments de l'actif net	0,80
	100,00

# BlackRock European Select Strategies Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Suède		Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>							
<b>Autriche</b>							
29.387	BAWAG Group AG	1.196.639	0,38	26.884	Alfa Laval AB <sup>^</sup>	903.626	0,29
		1.196.639	0,38	65.384	Epiroc AB 'A'	1.068.986	0,34
<b>Belgique</b>				332.128	Tele2 AB 'B'	2.802.179	0,90
18.546	Azelis Group NV	424.703	0,14	82.487	Volvo AB 'B'	1.428.567	0,46
12.544	KBC Group NV	765.435	0,24			6.203.358	1,99
		1.190.138	0,38	<b>Suisse</b>			
<b>Danemark</b>				3.821	Lonza Group AG Reg <sup>^</sup>	2.234.219	0,71
9.881	Carlsberg A/S 'B'	1.401.655	0,45	24.521	Nestle SA Reg	2.741.773	0,88
16.668	Novo Nordisk A/S 'B'	2.501.603	0,80	10.260	Roche Holding AG	3.022.782	0,97
136.187	Tryg A/S <sup>^</sup>	2.917.448	0,94	5.324	Sika AG Reg <sup>^</sup>	1.366.401	0,44
		6.820.706	2,19	3.248	Zurich Insurance Group AG <sup>^</sup>	1.446.545	0,46
<b>Finlande</b>						10.811.720	3,46
61.442	Sampo Oyj 'A'	2.646.307	0,85	<b>Royaume-Uni</b>			
		2.646.307	0,85	18.546	AstraZeneca Plc	2.510.500	0,80
<b>France</b>				121.593	Barclays Plc	213.907	0,07
37.117	ALD SA	374.140	0,12	308.807	BP Plc	1.628.438	0,52
51.569	BNP Paribas SA	2.805.869	0,90	263.771	Haleon Plc	979.031	0,31
34.199	Cie de Saint-Gobain	1.785.530	0,57	308.063	Phoenix Group Holdings Plc	2.007.919	0,64
148.970	Engie SA	2.099.583	0,67	24.877	RELX Plc	731.991	0,24
33.200	Euroapi SA	327.020	0,11	67.030	Shell Plc	1.739.571	0,56
2.115	L'Oreal SA	845.154	0,27			9.811.357	3,14
2.060	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.678.282	0,54	Total des actions ordinaires		73.985.169	23,69
31.770	Sanofi	3.013.067	0,96	<b>OBLIGATIONS</b>			
15.292	Schneider Electric SE	2.491.984	0,80	<b>Australie</b>			
27.012	Vinci SA	2.887.583	0,92	EUR 100.000	APA Infrastructure Ltd RegS 0,75% 15/3/2029	81.531	0,03
		18.308.212	5,86	EUR 550.000	APA Infrastructure Ltd RegS 2,00% 15/7/2030	468.638	0,15
<b>Allemagne</b>						550.169	0,18
43.101	Deutsche Bank AG	408.856	0,13	<b>Autriche</b>			
6.678	MTU Aero Engines AG	1.451.797	0,47	EUR 200.000	BAWAG Group AG RegS FRN 26/3/2029	186.076	0,06
32.575	RWE AG <sup>^</sup>	1.283.781	0,41	EUR 300.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG RegS 4,125% 18/1/2027 <sup>^</sup>	298.800	0,10
9.310	Siemens AG Reg	1.432.995	0,46	EUR 100.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG RegS 2,00% 25/8/2032	89.807	0,03
		4.577.429	1,47	EUR 100.000	Kommunalkredit Austria AG RegS 0,25% 14/5/2024	95.142	0,03
<b>Irlande</b>				EUR 200.000	Raiffeisen Bank International AG RegS FRN 26/1/2027	197.476	0,06
160.586	AIB Group Plc	614.402	0,20	EUR 300.000	Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG RegS 1,25% 21/4/2027	277.464	0,09
24.584	CRH Plc	1.093.988	0,35	EUR 1.200.000	Republic of Austria Government Bond RegS 0,50% 20/4/2027	1.105.080	0,35
2.691	Linde Plc (traded in Germany)	892.605	0,28	EUR 300.000	Republic of Austria Government Bond RegS 20/10/2028 (Zero Coupon)	259.788	0,08
1.691	Linde Plc (traded in United States)	561.486	0,18	EUR 530.000	Republic of Austria Government Bond RegS 20/2/2030 (Zero Coupon)	440.827	0,14
		3.162.481	1,01	EUR 215.000	Republic of Austria Government Bond RegS 2,90% 20/2/2033	214.413	0,07
<b>Italie</b>				EUR 410.000	Republic of Austria Government Bond RegS 4,15% 15/3/2037	456.293	0,15
88.645	Intesa Sanpaolo SpA	192.404	0,06				
122.371	UniCredit SpA <sup>^</sup>	2.221.278	0,71				
		2.413.682	0,77				
<b>Pays-Bas</b>							
3.709	ASML Holding NV	2.510.622	0,80				
35.520	ASR Nederland NV <sup>^</sup>	1.417.958	0,45				
36.860	STMicroelectronics NV <sup>^</sup>	1.512.182	0,49				
		5.440.762	1,74				
<b>Norvège</b>							
37.567	Gjensidige Forsikring ASA	585.595	0,19				
		585.595	0,19				
<b>Espagne</b>							
26.062	Industria de Diseno Textil SA	816.783	0,26				
		816.783	0,26				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Autriche suite</b>				<b>Canada suite</b>			
EUR 300.000	Republic of Austria Government Bond RegS 1,85% 23/5/2049	232.248	0,07	EUR 700.000	Royal Bank of Canada RegS 0,125% 26/4/2027	618.419	0,20
EUR 86.000	Republic of Austria Government Bond RegS 3,80% 26/1/2062	99.584	0,03			3.228.779	1,03
EUR 161.000	Republic of Austria Government Bond RegS 2,10% 20/9/2117	117.590	0,04	<b>Chypre</b>			
		4.070.588	1,30	EUR 277.000	Cyprus Government International Bond RegS 3,75% 26/7/2023	277.601	0,09
<b>Belgique</b>						277.601	0,09
EUR 800.000	Argenta Spaarbank NV RegS 1,00% 6/2/2024	784.024	0,25	<b>République tchèque</b>			
EUR 300.000	Argenta Spaarbank NV RegS FRN 29/11/2027	299.139	0,10	CZK 19.000.000	Czech Republic Government Bond 1,75% 23/6/2032	641.626	0,21
EUR 100.000	Belfius Bank SA RegS FRN 6/4/2034	79.291	0,03			641.626	0,21
EUR 100.000	KBC Group NV RegS 0,75% 24/1/2030	80.360	0,03	<b>Danemark</b>			
EUR 1.110.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 0,80% 22/6/2028*	1.016.915	0,33	EUR 500.000	Danske Bank A/S RegS FRN 15/5/2031	441.125	0,14
EUR 525.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 0,90% 22/6/2029	474.511	0,15	DKK 3.292.000	Denmark Government Bond 4,50% 15/11/2039	549.766	0,18
EUR 150.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 1,25% 22/4/2033	129.542	0,04	EUR 100.000	Kommunekredit RegS 0,875% 3/11/2036	75.025	0,02
EUR 589.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 3,00% 22/6/2033	590.961	0,19	DKK 0	Nykredit Realkredit A/S RegS 1,50% 1/10/2053	—	0,00
EUR 842.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 2,75% 22/4/2039	786.958	0,25	GBP 355.000	Orsted AS RegS 4,875% 12/1/2032	390.465	0,13
EUR 282.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 3,45% 22/6/2043	284.372	0,09	DKK 1	Realkredit Danmark A/S RegS 0,50% 1/10/2050	—	0,00
EUR 451.264	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 1,60% 22/6/2047	319.779	0,10			1.456.381	0,47
EUR 111.800	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 1,40% 22/6/2053	70.060	0,02	<b>Estonie</b>			
EUR 273.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 3,30% 22/6/2054	263.461	0,08	EUR 450.000	Luminor Bank AS/Estonia RegS FRN 29/8/2024	450.000	0,14
EUR 70.004	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 0,65% 22/6/2071	28.346	0,01			450.000	0,14
EUR 194.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS (traded in Belgium) 0,35% 22/6/2032	155.200	0,05	<b>Finlande</b>			
EUR 50.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS (traded in Germany) 0,35% 22/6/2032	40.000	0,01	EUR 559.000	Finland Government Bond RegS 3,00% 15/9/2033	564.456	0,18
		5.402.919	1,73	EUR 65.000	Finland Government Bond RegS 2,75% 15/4/2038	62.013	0,02
<b>Canada</b>				EUR 75.000	Finland Government Bond RegS 0,25% 15/9/2040	46.615	0,01
EUR 660.000	Bank of Montreal RegS 3,375% 4/7/2026	657.553	0,21	EUR 150.000	Finland Government Bond RegS 0,50% 15/4/2043	92.376	0,03
EUR 342.000	Bank of Nova Scotia RegS 0,01% 14/9/2029	278.344	0,09	EUR 57.000	Finland Government Bond RegS 1,375% 15/4/2047	41.464	0,01
EUR 514.000	CPPIB Capital Inc RegS 0,375% 20/6/2024	496.724	0,16	EUR 377.000	OP Corporate Bank Plc RegS 0,375% 16/6/2028	312.518	0,10
EUR 680.000	CPPIB Capital Inc RegS 0,875% 6/2/2029	598.890	0,19	EUR 200.000	OP Corporate Bank Plc RegS FRN 9/6/2030	185.232	0,06
EUR 575.000	National Bank of Canada RegS 3,50% 25/4/2028	578.849	0,18	EUR 372.000	OP Mortgage Bank RegS 2,75% 25/1/2030	363.968	0,12
						1.668.642	0,53
				<b>France</b>			
				EUR 1.100.000	Agence Francaise de Developpement EPIC RegS 1,00% 31/1/2028	1.004.388	0,32
				EUR 1.200.000	Agence Francaise de Developpement EPIC RegS 3,375% 25/5/2033	1.214.004	0,39
				EUR 400.000	Arkea Home Loans SFH SA RegS 3,00% 30/3/2027	396.360	0,13
				EUR 300.000	AXA Home Loan SFH SA RegS 0,01% 16/10/2029	246.339	0,08
				EUR 350.000	AXA SA RegS FRN 11/7/2043	350.679	0,11
				EUR 500.000	AXA SA RegS FRN 28/5/2049	452.815	0,15
				EUR 300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 0,01% 7/3/2025	280.374	0,09

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>France suite</b>				<b>France suite</b>			
EUR 300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 1,00% 23/5/2025	284.274	0,09	EUR 200.000	Electricite de France SA RegS 1,00% 29/11/2033*	144.678	0,05
EUR 1.800.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 5,125% 13/1/2033	1.794.870	0,57	EUR 900.000	Electricite de France SA RegS 4,625% 25/1/2043	857.088	0,27
EUR 1.000.000	BNP Paribas SA RegS FRN 15/7/2025	959.520	0,31	EUR 200.000	Engie SA RegS 2,00% 28/9/2037	154.334	0,05
EUR 200.000	BNP Paribas SA RegS FRN 11/7/2030	162.748	0,05	EUR 56.495	FCT Autonoria '2019-1 B' RegS FRN 25/9/2035	56.417	0,02
EUR 1.200.000	BNP Paribas SA RegS FRN 31/3/2032	1.078.500	0,35	EUR 132.829	FCT Noria '2021-1 C' RegS FRN 25/10/2049	130.696	0,04
GBP 200.000	Bouygues SA RegS 5,50% 6/10/2026	231.124	0,07	EUR 3.380.000	France Government Bond OAT RegS 25/2/2025 (Zero Coupon)	3.216.814	1,03
EUR 200.000	Bouygues SA RegS 5,375% 30/6/2042	218.918	0,07	EUR 200.000	France Government Bond OAT RegS 25/3/2025 (Zero Coupon)*	190.070	0,06
EUR 200.000	BPCE SA RegS 2,25% 12/3/2025	192.246	0,06	EUR 770.000	France Government Bond OAT RegS 25/2/2026 (Zero Coupon)*	715.815	0,23
EUR 400.000	BPCE SA RegS 4,00% 29/11/2032	399.828	0,13	EUR 2.915.000	France Government Bond OAT RegS 0,75% 25/2/2028	2.674.425	0,86
EUR 600.000	BPCE SA RegS FRN 2/2/2034	491.220	0,16	EUR 294.000	France Government Bond OAT RegS 2,75% 25/2/2029	295.350	0,09
EUR 200.000	BPCE SA RegS FRN 13/10/2046	142.770	0,05	EUR 275.000	France Government Bond OAT RegS 2,00% 25/11/2032*	257.285	0,08
EUR 800.000	BPCE SFH SA RegS 3,25% 12/4/2028	800.504	0,26	EUR 425.000	France Government Bond OAT RegS 1,25% 25/5/2038	329.753	0,11
EUR 900.000	BPCE SFH SA RegS 0,01% 16/10/2028	760.455	0,24	EUR 1.898.623	France Government Bond OAT RegS 0,50% 25/5/2040	1.235.168	0,40
EUR 900.000	BPCE SFH SA RegS 3,00% 17/10/2029	890.946	0,29	EUR 170.000	France Government Bond OAT RegS 2,50% 25/5/2043^	150.958	0,05
EUR 300.000	BPCE SFH SA RegS 3,125% 20/1/2033	296.964	0,10	EUR 217.000	France Government Bond OAT RegS 4,00% 25/4/2060	248.380	0,08
EUR 500.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3,90% 20/10/2023	500.710	0,16	EUR 415.000	France Government Bond OAT RegS 1,75% 25/5/2066	278.374	0,09
EUR 600.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA RegS 3,125% 23/2/2033	596.550	0,19	EUR 185.276	France Government Bond OAT RegS (traded in France) 0,50% 25/6/2044	109.031	0,04
EUR 200.000	Caisse Francaise de Financement Local RegS 1,125% 9/9/2025	190.140	0,06	EUR 1.531.000	France Government Bond OAT RegS (traded in France) 3,00% 25/5/2054	1.423.355	0,46
EUR 300.000	Cie de Financement Foncier SA RegS 0,75% 29/5/2026	278.430	0,09	EUR 1.926.000	France Government Bond OAT RegS (traded in Germany) 3,00% 25/5/2054	1.790.583	0,57
EUR 100.000	Cie de Saint-Gobain RegS 0,875% 21/9/2023	99.200	0,03	EUR 200.000	Harmony French Home Loans FCT '2020-2 B' RegS FRN 27/8/2061	198.132	0,06
EUR 200.000	Cie de Saint-Gobain RegS 0,625% 15/3/2024	195.426	0,06	EUR 600.000	La Banque Postale Home Loan SFH SA RegS 3,125% 19/2/2029	597.852	0,19
EUR 600.000	Coentreprise de Transport d'Electricite SA RegS 0,875% 29/9/2024	577.302	0,18	EUR 1.400.000	La Banque Postale SA RegS 4,375% 17/1/2030	1.381.996	0,44
EUR 100.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA RegS 0,25% 23/2/2024	97.602	0,03	EUR 500.000	Societe Generale SA RegS FRN 6/12/2030	484.175	0,16
EUR 800.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA RegS 2,875% 23/6/2028	788.456	0,25	EUR 800.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,50% 2/6/2025	754.736	0,24
EUR 400.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA RegS 3,125% 16/8/2029	398.824	0,13	EUR 700.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,01% 2/12/2026	626.563	0,20
EUR 200.000	Credit Agricole SA RegS 1,375% 13/3/2025	191.732	0,06	EUR 700.000	Societe Generale SFH SA RegS 3,125% 24/2/2032	696.444	0,22
EUR 300.000	Credit Mutuel Arkea SA RegS 1,125% 23/5/2029	255.447	0,08	EUR 200.000	Teleperformance RegS 3,75% 24/6/2029	192.086	0,06
EUR 700.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA RegS 3,25% 20/4/2029	700.882	0,22	EUR 300.000	TotalEnergies Capital International SA RegS 0,696% 31/5/2028	264.303	0,08
GBP 2.800.000	Dexia Credit Local SA RegS 1,625% 8/12/2023	3.189.771	1,02	EUR 200.000	TotalEnergies SE RegS FRN 29/12/2049	189.656	0,06
GBP 180.000	Electricite de France SA 5,875% 18/7/2031	200.593	0,06	EUR 509.000	TotalEnergies SE RegS FRN 31/12/2099	424.430	0,14
				EUR 400.000	TotalEnergies SE RegS FRN 31/12/2099	349.316	0,11

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>France suite</b>				<b>Allemagne suite</b>			
EUR 300.000	Veolia Environnement SA RegS FRN (Perpetual)	261.330	0,08	EUR 74.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 30/9/2026 (Zero Coupon)	67.316	0,02
EUR 700.000	Veolia Environnement SA RegS FRN 31/12/2099 <sup>*</sup>	632.506	0,20	EUR 447.000	NRW Bank 0,10% 9/7/2035	312.171	0,10
EUR 400.000	Veolia Environnement SA RegS FRN 31/12/2099	330.032	0,11	EUR 640.000	NRW Bank RegS 0,625% 2/2/2029	562.899	0,18
		42.553.042	13,62	EUR 371.000	NRW Bank RegS 0,375% 16/5/2029	319.264	0,10
<b>Allemagne</b>				EUR 389.000	NRW Bank RegS 0,50% 17/6/2041	247.844	0,08
EUR 400.000	Allianz SE RegS FRN 7/9/2038	392.900	0,13	EUR 87.011	Red & Black Auto Germany UG '8 B' RegS FRN 15/9/2030	86.364	0,03
EUR 200.000	BASF SE RegS 4,25% 8/3/2032	207.960	0,07	EUR 900.000	Robert Bosch GmbH RegS 4,375% 2/6/2043	927.441	0,30
EUR 2.425.000	Bayer AG RegS 4,625% 26/5/2033 <sup>^</sup>	2.479.878	0,79	EUR 380.000	RWE AG RegS 2,75% 24/5/2030	352.549	0,11
EUR 500.000	Bayer AG RegS FRN 25/3/2082	461.710	0,15	EUR 10.000	State of North Rhine- Westphalia Germany RegS 1,625% 24/10/2030	9.153	0,00
EUR 400.000	Bayerische Landesbank RegS FRN 22/11/2032	313.744	0,10	EUR 676.000	State of North Rhine- Westphalia Germany RegS 0,60% 4/6/2041	434.235	0,14
EUR 215.000	Bundesobligation RegS 2,20% 13/4/2028 <sup>*</sup>	214.228	0,07	EUR 300.000	State of North Rhine- Westphalia Germany RegS 0,50% 15/1/2052	150.525	0,05
EUR 4.747.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 2,30% 15/2/2033	4.761.194	1,52	EUR 90.000	State of North Rhine- Westphalia Germany RegS 3,40% 7/3/2073	92.977	0,03
EUR 192.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 1,80% 15/8/2053	165.181	0,05	EUR 425.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 1,50% 1/10/2024 <sup>^</sup>	412.620	0,13
EUR 700.000	Commerzbank AG RegS FRN 18/1/2030	699.503	0,22	EUR 90.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 0,875% 31/1/2028	77.759	0,03
EUR 100.000	Deutsche Bahn Finance GMBH RegS 1,125% 29/5/2051	57.002	0,02	EUR 200.000	Volkswagen Leasing GmbH RegS 1,375% 20/1/2025	191.526	0,06
EUR 200.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 24/5/2028	185.024	0,06	EUR 183.000	Volkswagen Leasing GmbH RegS 0,375% 20/7/2026	163.992	0,05
EUR 500.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 11/1/2029 <sup>^</sup>	497.085	0,16	EUR 100.000	Vonovia SE RegS 5,00% 23/11/2030	96.194	0,03
EUR 800.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 5/9/2030	773.936	0,25	EUR 200.000	Vonovia SE RegS 2,375% 25/3/2032 <sup>^</sup>	161.050	0,05
EUR 400.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 24/6/2032	356.192	0,11			21.069.399	6,75
EUR 800.000	Deutsche Bank AG RegS FRN (Perpetual)	639.032	0,20	<b>Hongrie</b>			
EUR 400.000	Deutsche Pfandbriefbank AG RegS 0,25% 17/1/2025	367.248	0,12	EUR 600.000	Erste Bank Hungary Zrt RegS FRN 4/2/2026	548.520	0,18
EUR 500.000	Deutsche Pfandbriefbank AG RegS 0,25% 27/10/2025	442.565	0,14	HUF 200.000.000	Hungary Government Bond 2,00% 23/5/2029	388.165	0,12
EUR 300.000	Eurogrid GmbH RegS 1,625% 3/11/2023	297.465	0,10			936.685	0,30
EUR 300.000	FMS Wertmanagement RegS 0,375% 29/4/2030	252.486	0,08	<b>Irlande</b>			
EUR 103.000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide RegS 1,875% 31/3/2028	92.012	0,03	EUR 425.000	Abbott Ireland Financing DAC RegS 0,10% 19/11/2024	404.357	0,13
EUR 400.000	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender RegS 0,75% 25/9/2028	358.272	0,12	GBP 378.858	Agora Securities UK '2021-1X A' DAC RegS FRN 22/7/2031	424.956	0,14
EUR 765.000	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender RegS 0,625% 13/2/2029	674.393	0,22	EUR 375.000	AIB Group Plc RegS FRN 16/2/2029	388.987	0,13
EUR 600.000	Hamburg Commercial Bank AG RegS FRN 22/9/2026	500.748	0,16	EUR 400.000	AIB Group Plc RegS FRN 23/7/2029	394.860	0,13
EUR 600.000	Hannover Rueck SE RegS FRN 26/8/2043	624.744	0,20	EUR 700.000	Bank of Ireland Mortgage Bank RegS 0,625% 14/3/2025	665.105	0,21
EUR 390.000	Heidelberg Materials AG RegS 3,75% 31/5/2032	377.231	0,12	EUR 277.920	Haus European Loan Conduit '39X A1' DAC RegS FRN 28/7/2051	261.245	0,08
EUR 113.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,125% 4/10/2024	108.550	0,04	EUR 350.000	Ireland Government Bond RegS 18/10/2031 (Zero Coupon)	280.165	0,09
EUR 114.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,50% 15/9/2027	103.237	0,03	EUR 305.000	Ireland Government Bond RegS 1,30% 15/5/2033 <sup>^</sup>	265.719	0,09

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Irlande suite</b>				<b>Italie suite</b>			
EUR 50.000	Ireland Government Bond RegS 0,55% 22/4/2041	32.200	0,01	EUR 625.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 5,00% 1/8/2039	666.694	0,21
EUR 165.000	Ireland Government Bond RegS 3,00% 18/10/2043	160.350	0,05	EUR 665.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,45% 1/9/2043	659.135	0,21
EUR 270.000	Ireland Government Bond RegS 1,50% 15/5/2050	185.976	0,06	EUR 1.587.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 1,50% 30/4/2045	950.232	0,30
EUR 268.945	Last Mile Securities PE '2021-1X A1' DAC RegS FRN 17/8/2031	260.388	0,08	EUR 380.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,50% 1/10/2053	374.870	0,12
EUR 200.000	LT Autorahoitus '3 B' DAC RegS FRN 17/12/2032	202.140	0,07	EUR 350.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA RegS 0,50% 1/10/2026	317.769	0,10
EUR 100.000	Lt Autorahoitus '4 B' DAC RegS FRN 18/7/2033	100.234	0,03	EUR 77.873	Progetto Quinto '1 A' Srl RegS FRN 27/10/2036	77.448	0,02
GBP 170.963	Taurus '2019-UK2 A' DAC RegS FRN 17/11/2029	195.829	0,06	EUR 116.000	Snam SpA RegS 0,625% 30/6/2031	89.311	0,03
GBP 94.980	Taurus '2019-UK2 B' DAC RegS FRN 17/11/2029	107.362	0,03	EUR 725.000	UniCredit SpA RegS FRN 23/9/2029	682.225	0,22
GBP 94.980	Taurus '2019-UK2 C' DAC RegS FRN 17/11/2029	106.532	0,03			14.835.628	4,75
GBP 300.000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co RegS FRN 23/11/2052	306.601	0,10				
		4.743.006	1,52	<b>Japon</b>			
<b>Italie</b>				EUR 364.000	Nissan Motor Co Ltd RegS 3,201% 17/9/2028	329.227	0,11
EUR 300.000	AZA SpA RegS 4,375% 3/2/2034	299.145	0,10	EUR 325.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd RegS 3,629% 6/4/2026	324.324	0,10
EUR 335.000	ASTM SpA RegS 1,625% 8/2/2028	296.941	0,09			653.551	0,21
EUR 100.000	ASTM SpA RegS 1,50% 25/1/2030	81.304	0,03	<b>Lettonie</b>			
EUR 725.000	ASTM SpA RegS 2,375% 25/11/2033	565.703	0,18	EUR 100.000	Latvia Government International Bond RegS 3,50% 17/1/2028	99.664	0,03
EUR 26.512	AutoFlorence '1 A' Srl RegS FRN 25/12/2042	26.523	0,01			99.664	0,03
EUR 19.785	AutoFlorence '1 B' Srl RegS FRN 25/12/2042	19.741	0,01	<b>Lituanie</b>			
EUR 124.544	Autoflorence '2 B' Srl RegS FRN 24/12/2044	122.387	0,04	EUR 200.000	Lithuania Government International Bond RegS 2,125% 1/6/2032	175.838	0,06
EUR 100.000	AutoFlorence '3 B' Srl RegS FRN 25/12/2046	100.000	0,03			175.838	0,06
EUR 600.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS 0,875% 8/10/2026	540.504	0,17	<b>Luxembourg</b>			
EUR 100.000	Brignole Co '2021 B' Srl RegS FRN 24/7/2036	98.949	0,03	EUR 255.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1,336% 13/8/2041	161.897	0,05
EUR 675.000	Credito Emiliano SpA RegS 1,125% 17/1/2024	663.484	0,21	EUR 300.000	Bumper De SA '2023-DE1 A' RegS FRN 23/8/2032	300.444	0,10
EUR 450.000	Enel SpA RegS FRN 31/12/2099	453.064	0,14	EUR 110.000	European Financial Stability Facility RegS 0,75% 3/5/2027	101.305	0,03
EUR 500.000	Eni SpA RegS FRN 31/12/2099	425.805	0,14	EUR 2.355.000	European Financial Stability Facility RegS 3,00% 15/12/2028	2.364.538	0,76
EUR 543.000	Eni SpA RegS FRN 31/12/2099	504.105	0,16	EUR 638.000	European Financial Stability Facility RegS 20/1/2031 (Zero Coupon)	512.161	0,16
EUR 100.000	Eni SpA RegS FRN (Perpetual)	84.392	0,03	EUR 93.000	European Financial Stability Facility RegS 0,875% 10/4/2035	72.484	0,02
EUR 500.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS 0,50% 5/3/2024	488.010	0,16	EUR 116.000	European Financial Stability Facility RegS 1,375% 31/5/2047	80.763	0,03
EUR 300.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS 5,25% 13/1/2030	308.817	0,10	EUR 500.000	European Financial Stability Facility RegS 1,80% 10/7/2048	373.115	0,12
EUR 1.685.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,40% 1/4/2028	1.675.513	0,54	EUR 51.000	European Financial Stability Facility RegS 0,70% 20/1/2050	27.834	0,01
EUR 2.909.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,00% 30/4/2035	2.839.504	0,91	EUR 700.000	European Financial Stability Facility RegS 0,70% 17/1/2053*	358.211	0,11
EUR 380.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,25% 1/3/2038	333.651	0,11				
EUR 1.053.427	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 2,40% 15/5/2039	1.090.402	0,35				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Luxembourg suite</b>				<b>Pays-Bas suite</b>			
EUR 500.000	European Financial Stability Facility RegS 1,75% 17/7/2053*	350.925	0,11	EUR 200.000	ELM BV for Firmenich International SA RegS FRN 31/12/2099*	191.770	0,06
EUR 450.000	Medtronic Global Holdings SCA 0,25% 2/7/2025	420.619	0,13	EUR 225.000	EnBW International Finance BV RegS 4,049% 22/11/2029	229.761	0,07
EUR 90.602	SC Germany SA Compartment Consumer '2020-1 D' RegS FRN 14/11/2034	89.042	0,03	USD 775.000	Enel Finance International NV RegS 7,50% 14/10/2032	806.073	0,26
EUR 125.000	Segro Capital Sarl RegS 1,875% 23/3/2030	104.270	0,03	USD 200.000	Enel Finance International NV RegS 7,75% 15/10/2052	214.726	0,07
EUR 325.000	SELP Finance Sarl RegS 3,75% 10/8/2027	303.511	0,10	EUR 900.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099*	816.192	0,26
EUR 450.000	SES SA RegS FRN 31/12/2099	371.205	0,12	EUR 300.000	ING Groep NV RegS FRN 3/9/2025	285.207	0,09
EUR 47.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg RegS 3,00% 2/3/2033	47.509	0,02	EUR 200.000	ING Groep NV RegS FRN 1/2/2030	159.318	0,05
EUR 64.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg RegS 3,25% 2/3/2043	65.290	0,02	EUR 200.000	ING Groep NV RegS FRN 24/8/2033	191.040	0,06
		6.105.123	1,95	EUR 400.000	ING Groep NV RegS (traded in Germany) FRN 18/2/2029	330.448	0,11
<b>Monténégro</b>				EUR 200.000	ING Group NV RegS FRN 23/5/2034	201.924	0,07
EUR 500.000	Montenegro Government International Bond RegS 2,875% 16/12/2027	410.846	0,13	EUR 78.457	Jubilee Place '2020-1 A' BV RegS FRN 17/10/2057	78.586	0,03
EUR 100.000	Montenegro Government International Bond RegS 2,55% 3/10/2029	74.724	0,03	EUR 108.000	Jubilee Place '3 B' RegS FRN 17/1/2059	104.884	0,03
		485.570	0,16	EUR 300.000	Nationale-Nederlanden Bank NV RegS 0,50% 10/10/2024	287.571	0,09
<b>Pays-Bas</b>				EUR 200.000	Naturgy Finance BV RegS FRN 31/12/2099	175.340	0,06
EUR 500.000	ABN AMRO Bank NV RegS 4,375% 20/10/2028	499.975	0,16	EUR 1.072.000	Netherlands Government Bond RegS 15/1/2026 (Zero Coupon)	1.000.787	0,32
EUR 1.000.000	ABN AMRO Bank NV RegS FRN 22/2/2033	988.440	0,32	EUR 1.000.000	Netherlands Government Bond RegS 0,75% 15/7/2027	931.660	0,30
EUR 100.000	ABN AMRO Bank NV RegS 4,50% 21/11/2034	101.026	0,03	EUR 270.000	Netherlands Government Bond RegS 2,50% 15/7/2033	266.722	0,09
EUR 200.000	Achmea Bank NV RegS 0,01% 16/6/2025	186.380	0,06	EUR 195.000	Netherlands Government Bond RegS 0,50% 15/1/2040	136.231	0,04
EUR 200.000	Achmea Bank NV RegS 3,00% 31/1/2030	198.034	0,06	EUR 685.000	Netherlands Government Bond RegS 2,75% 15/1/2047	689.480	0,22
EUR 300.000	Aegon Bank NV RegS 0,01% 16/11/2025	275.913	0,09	EUR 450.000	Repsol International Finance BV RegS FRN 31/12/2099	421.907	0,14
EUR 447.000	BNG Bank NV RegS 0,75% 11/1/2028	404.405	0,13	EUR 475.000	Shell International Finance BV RegS 1,875% 7/4/2032	414.157	0,13
EUR 820.000	BNG Bank NV RegS 3,00% 23/4/2030	820.443	0,26	EUR 100.000	Telefonica Europe BV RegS FRN 31/12/2099	98.932	0,03
EUR 339.000	BNG Bank NV RegS 0,125% 19/4/2033	255.840	0,08	EUR 100.000	Telefonica Europe BV RegS FRN 31/12/2099	102.108	0,03
EUR 500.000	BNG Bank NV RegS 1,50% 29/3/2038	399.170	0,13	EUR 485.000	TenneT Holding BV RegS 4,50% 28/10/2034	521.070	0,17
EUR 300.000	BNG Bank NV RegS 0,805% 28/6/2049	167.682	0,05	EUR 1.100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,875% 15/9/2031	1.126.499	0,36
EUR 100.000	BP Capital Markets BV RegS 1,467% 21/9/2041	64.081	0,02	EUR 135.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1,625% 18/10/2041	93.957	0,03
EUR 300.000	de Volksbank NV RegS 0,01% 16/9/2024	285.945	0,09	EUR 500.000	Universal Music Group NV RegS (traded in International) 3,75% 30/6/2032	491.540	0,16
EUR 700.000	de Volksbank NV RegS FRN 4/5/2027	657.685	0,21	EUR 100.000	Volkswagen International Finance NV RegS FRN 31/12/2099	94.293	0,03
EUR 162.635	Dutch Property Finance '2020-2 A' BV RegS FRN 28/1/2058	162.527	0,05	EUR 100.000	Vonovia Finance BV RegS 2,25% 7/4/2030	82.307	0,03
EUR 206.340	Dutch Property Finance '2023-1 A' BV RegS FRN 28/4/2064	206.438	0,07			16.882.281	5,41
GBP 177.000	E.ON International Finance BV 6,375% 7/6/2032	212.568	0,07	<b>Nouvelle-Zélande</b>			
GBP 400.000	E.ON International Finance BV RegS 5,875% 30/10/2037	451.239	0,14	EUR 300.000	ASB Finance Ltd RegS 0,625% 18/10/2024	287.448	0,09

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Nouvelle-Zélande suite</b>				<b>Portugal suite</b>			
EUR 312.000	ASB Finance Ltd RegS 0,25% 21/5/2031	244.196	0,08	EUR 21.900	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT RegS 4,10% 15/2/2045	23.731	0,01
EUR 425.000	Australia & New Zealand International Ltd RegS 0,50% 17/1/2024	416.674	0,13	EUR 78.770	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance '1 B' RegS FRN 28/10/2040	75.439	0,02
EUR 475.000	Chorus Ltd 3,625% 7/9/2029	465.348	0,15	EUR 49.761	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta '7 SEN' RegS 0,70% 12/2/2024	49.010	0,02
EUR 320.000	Chorus Ltd RegS 1,125% 18/10/2023	316.688	0,10			1.822.240	0,58
NZD 499.000	New Zealand Government Inflation Linked Bond RegS 2,50% 20/9/2040	345.811	0,11				
		2.076.165	0,66				
<b>Norvège</b>				<b>Singapour</b>			
EUR 1.000.000	DNB Bank ASA RegS FRN 31/5/2026*	955.990	0,31	USD 615.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 5,30% 19/5/2053	587.299	0,19
EUR 325.000	DNB Bank ASA RegS FRN 21/9/2027	318.451	0,10			587.299	0,19
EUR 200.000	DNB Boligkredditt AS RegS 0,625% 14/1/2026	186.238	0,06	<b>Slovaquie</b>			
EUR 225.000	Eika Boligkredditt AS RegS 0,50% 28/8/2025	210.913	0,07	EUR 250.000	Slovakia Government Bond RegS 1,00% 14/5/2032	203.359	0,07
NOK 2.833.000	Norway Government Bond RegS 1,75% 13/3/2025	231.185	0,07	EUR 722.973	Slovakia Government Bond RegS 4,00% 23/2/2043	716.811	0,23
NOK 3.300.000	Norway Government Bond RegS 1,75% 6/9/2029	253.770	0,08	EUR 110.000	Slovakia Government Bond RegS 2,00% 17/10/2047	78.368	0,02
EUR 500.000	SpareBank 1 Boligkredditt AS RegS 0,50% 30/1/2025	475.705	0,15	EUR 300.000	Vseobecna Uverova Banka AS RegS 0,25% 26/3/2024	291.444	0,09
EUR 650.000	SpareBank 1 Boligkredditt AS RegS 1,75% 25/5/2027	613.925	0,20	EUR 400.000	Vseobecna Uverova Banka AS RegS 0,01% 23/6/2025	369.945	0,12
EUR 450.000	SpareBank 1 Boligkredditt AS RegS 0,01% 22/9/2027	392.292	0,13	EUR 700.000	Vseobecna Uverova Banka AS RegS 3,50% 13/10/2026	695.789	0,22
EUR 50.000	SpareBank 1 Boligkredditt AS RegS 0,125% 20/1/2028	43.397	0,01			2.355.716	0,75
EUR 1.000.000	SpareBank 1 Boligkredditt AS RegS 0,05% 3/11/2028	844.630	0,27	<b>Slovénie</b>			
EUR 175.000	SpareBank 1 Boligkredditt AS RegS 3,00% 19/5/2030	173.012	0,06	EUR 300.000	Slovenia Government Bond RegS 0,275% 14/1/2030	249.561	0,08
EUR 975.000	SR-Boligkredditt AS RegS 1,625% 15/3/2028	908.154	0,29	EUR 230.000	Slovenia Government Bond RegS 0,488% 20/10/2050	110.807	0,04
EUR 300.000	Telenor ASA RegS 25/9/2023 (Zero Coupon)	296.463	0,09			360.368	0,12
		5.904.125	1,89	<b>Espagne</b>			
<b>Pologne</b>				EUR 500.000	Adif Alta Velocidad RegS 1,25% 4/5/2026	472.085	0,15
PLN 4.000.000	Republic of Poland Government Bond 1,25% 25/10/2030	642.737	0,21	EUR 200.000	Adif Alta Velocidad RegS 3,90% 30/4/2033	203.630	0,07
EUR 300.000	Republic of Poland Government International Bond RegS 10/2/2025 (Zero Coupon)	281.688	0,09	EUR 140.639	Autonomia Spain '2021-SP B' FT RegS FRN 31/1/2039	139.032	0,04
EUR 171.000	Republic of Poland Government International Bond RegS 1,00% 25/10/2028*	149.220	0,05	EUR 95.714	Autonomia Spain '2022-SP D' FT RegS FRN 28/1/2040	96.350	0,03
EUR 300.000	Republic of Poland Government International Bond RegS 2,75% 25/5/2032	272.350	0,09	EUR 400.000	Banco de Sabadell SA RegS 1,00% 26/4/2027	365.408	0,12
EUR 50.000	Republic of Poland Government International Bond RegS 4,25% 14/2/2043	48.312	0,01	EUR 400.000	Banco de Sabadell SA RegS 0,125% 10/2/2028	344.044	0,11
		1.394.307	0,45	EUR 400.000	Banco de Sabadell SA RegS 1,75% 30/5/2029	364.264	0,12
<b>Portugal</b>				EUR 100.000	Banco Santander SA RegS 1,00% 7/4/2025	95.392	0,03
EUR 800.000	Banco Santander Totta SA RegS 3,375% 19/4/2028	797.808	0,25	EUR 200.000	Banco Santander SA RegS 3,375% 11/1/2026	199.478	0,06
EUR 871.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT RegS 3,50% 18/6/2038*	876.252	0,28	EUR 1.200.000	Banco Santander SA RegS 2,375% 8/9/2027	1.155.216	0,37
				EUR 100.000	Banco Santander SA RegS 0,125% 4/6/2030	79.990	0,03
				EUR 400.000	Banco Santander SA RegS 0,875% 9/5/2031	331.264	0,11
				EUR 200.000	Banco Santander SA RegS FRN 31/12/2099	132.750	0,04
				EUR 188.978	BBVA Consumer Auto '2020-1 A' FTA RegS FRN 20/1/2036	189.287	0,06
				EUR 500.000	CaixaBank SA RegS FRN 14/11/2030	516.555	0,17

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Espagne suite</b>				<b>Supranational suite</b>			
EUR 500.000	CaixaBank SA RegS FRN 30/5/2034	502.375	0,16	EUR 100.000	European Stability Mechanism RegS 0,75% 5/9/2028	89.647	0,03
EUR 400.000	Caja Rural de Navarra SCC RegS 0,625% 1/12/2023	393.900	0,13	EUR 260.000	European Stability Mechanism RegS 1,85% 1/12/2055	184.647	0,06
EUR 200.000	Caja Rural de Navarra SCC RegS 0,875% 8/5/2025	189.692	0,06	EUR 1.800.000	European Union RegS 0,80% 4/7/2025	1.717.686	0,55
EUR 200.000	Ibercaja Banco SA RegS 0,25% 18/10/2023	197.514	0,06	EUR 100.000	European Union RegS 4/10/2028 (Zero Coupon)	85.879	0,03
EUR 400.000	Santander Consumer Finance SA RegS 0,375% 27/6/2024	385.384	0,12	EUR 282.000	European Union RegS 4/7/2035 (Zero Coupon)	194.645	0,06
EUR 655.000	Spain Government Bond 2,80% 31/5/2026	650.847	0,21	EUR 703.000	European Union RegS 0,45% 4/7/2041	431.558	0,14
EUR 115.000	Spain Government Bond 31/1/2027 (Zero Coupon)	103.349	0,03	EUR 1.274.000	European Union RegS 3,375% 4/11/2042	1.276.000	0,41
EUR 590.000	Spain Government Bond 31/1/2028 (Zero Coupon)	515.141	0,16	EUR 744.000	European Union RegS 2,625% 4/2/2048	657.019	0,21
EUR 1.620.000	Spain Government Bond (traded in Spain) 0,80% 30/7/2029	1.418.164	0,45	EUR 420.000	European Union RegS 0,70% 6/7/2051*	224.498	0,07
EUR 536.000	Spain Government Bond RegS 0,25% 30/7/2024	518.660	0,17	EUR 679.925	European Union RegS 2,50% 4/10/2052	569.838	0,18
EUR 622.000	Spain Government Bond RegS 2,75% 31/10/2024*	621.185	0,20	EUR 420.636	European Union RegS 3,00% 4/3/2053	389.909	0,12
EUR 637.000	Spain Government Bond RegS 2,55% 31/10/2032	600.373	0,19	EUR 106.000	International Bank for Reconstruction & Development 0,20% 21/1/2061	37.337	0,01
EUR 1.838.000	Spain Government Bond RegS 3,15% 30/4/2033	1.810.651	0,58			10.134.548	3,24
EUR 150.000	Spain Government Bond RegS 0,85% 30/7/2037	104.006	0,03	<b>Suède</b>			
EUR 542.000	Spain Government Bond RegS 3,90% 30/7/2039	551.615	0,18	SEK 4.700.000	Kommuninvest I Sverige AB RegS 1,00% 12/5/2025	385.449	0,12
EUR 239.000	Spain Government Bond RegS 1,00% 30/7/2042	149.224	0,05	EUR 225.000	Lansforsakringar Hypotek AB RegS 0,625% 29/1/2026	209.266	0,07
EUR 734.000	Spain Government Bond RegS 3,45% 30/7/2043	691.112	0,22	EUR 200.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 3/11/2031	172.246	0,06
EUR 57.000	Spain Government Bond RegS 5,15% 31/10/2044	67.792	0,02	EUR 950.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB RegS 0,05% 1/7/2024	913.197	0,29
EUR 582.000	Spain Government Bond RegS 2,70% 31/10/2048	472.311	0,15	SEK 15.000.000	Stadshypotek AB RegS 1,50% 1/6/2023	1.292.439	0,41
EUR 858.000	Spain Government Bond RegS 1,90% 31/10/2052	554.174	0,18	EUR 150.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 0,125% 18/6/2024	144.498	0,05
		15.182.214	4,86	EUR 700.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 1,375% 23/2/2029	601.811	0,19
<b>Supranational</b>				SEK 2.000.000	Sveriges Sakerstallda Obligationer AB RegS 1,00% 21/6/2023	172.096	0,06
EUR 500.000	African Development Bank 0,50% 21/3/2029	434.382	0,14	EUR 100.000	Swedbank AB RegS 0,25% 2/11/2026	88.597	0,03
EUR 59.000	European Investment Bank 0,10% 15/10/2026	53.771	0,02	EUR 1.050.000	Swedbank AB RegS 1,30% 17/2/2027	945.683	0,30
EUR 44.000	European Investment Bank 2,625% 15/3/2035	41.988	0,01	EUR 700.000	Swedbank AB RegS FRN 20/5/2027	620.431	0,20
EUR 430.000	European Investment Bank 0,20% 17/3/2036	298.846	0,09	SEK 2.375.000	Sweden Government Bond RegS 3,50% 30/3/2039*	233.316	0,07
EUR 1.300.000	European Investment Bank 0,50% 13/11/2037*	904.618	0,29			5.779.029	1,85
EUR 120.000	European Investment Bank 1,50% 16/10/2048	83.904	0,03	<b>Suisse</b>			
EUR 128.000	European Investment Bank RegS 0,375% 15/5/2026	118.803	0,04	EUR 672.000	Credit Suisse Group AG RegS FRN 14/1/2028	574.123	0,18
EUR 99.000	European Investment Bank RegS 0,875% 14/1/2028	90.658	0,03	EUR 500.000	Credit Suisse Group AG RegS FRN 1/3/2029	554.150	0,18
EUR 1.397.000	European Investment Bank RegS 2,75% 30/7/2030*	1.386.369	0,44	EUR 2.300.000	Credit Suisse Group AG RegS FRN 2/4/2032	1.987.200	0,64
EUR 100.000	European Investment Bank RegS 1,50% 15/6/2032	88.820	0,03	CHF 850.000	Swiss Confederation Government Bond RegS 0,50% 27/6/2032	847.643	0,27
GBP 21.000	European Investment Bank RegS 3,875% 8/6/2037	22.567	0,01	CHF 721.000	Swiss Confederation Government Bond RegS 1,50% 30/4/2042	814.727	0,26
EUR 1.223.000	European Investment Bank RegS 0,25% 15/6/2040*	750.849	0,24				
EUR 336	European Stability Mechanism RegS 0,75% 15/3/2027	310	0,00				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Suisse suite</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
EUR 200.000	UBS Group AG RegS FRN 29/1/2026	184.208	0,06	GBP 100.000	Lanebrook Mortgage Transaction '2021-1 B' Plc RegS FRN 20/7/2058	112.625	0,04
EUR 200.000	Zuercher Kantonalbank RegS FRN 13/4/2028	183.298	0,06	GBP 142.000	LCR Finance Plc RegS 4,50% 7/12/2028	163.922	0,05
		5.145.349	1,65	GBP 230.000	Lloyds Bank Plc RegS 7,50% 15/4/2024	270.382	0,09
<b>Royaume-Uni</b>				GBP 100.000	Marks & Spencer Plc RegS 4,50% 10/7/2027	104.076	0,03
EUR 350.000	Anglo American Capital Plc RegS 5,00% 15/3/2031	360.486	0,11	GBP 250.000	National Grid Electricity Distribution West Midlands Plc RegS 5,75% 16/4/2032	289.893	0,09
EUR 425.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,75% 21/9/2032	426.403	0,14	EUR 100.000	Nationwide Building Society RegS 0,25% 14/9/2028	82.328	0,03
GBP 100.000	Atlas Funding '2023-1 D' Plc RegS FRN 20/1/2061	116.191	0,04	GBP 156.000	Newday Funding Master Issuer Plc '2021-1X A1' RegS FRN 15/3/2029	180.561	0,06
EUR 900.000	Barclays Plc RegS FRN 24/1/2026	855.144	0,27	EUR 143.000	NGG Finance Plc RegS FRN 5/9/2082	122.428	0,04
EUR 1.425.000	Barclays Plc RegS FRN 29/1/2034	1.444.138	0,46	GBP 295.116	Oat Hill '2 A' Plc RegS FRN 27/5/2046	342.490	0,11
EUR 219.000	BAT International Finance Plc RegS 2,25% 16/1/2030	183.139	0,06	EUR 26.657	Paragon Mortgages '12X B1B' Plc RegS FRN 15/11/2038	24.860	0,01
EUR 675.000	BP Capital Markets Plc RegS 1,231% 8/5/2031	558.758	0,18	GBP 622.984	Parkmore Point RMBS '2022- 1X A' Plc RegS FRN 25/7/2045	721.505	0,23
EUR 450.000	BP Capital Markets Plc RegS FRN (Perpetual)	417.227	0,13	GBP 185.000	PCL Funding V Plc '2021-1 A' RegS FRN 15/10/2025	214.502	0,07
EUR 667.000	BP Capital Markets Plc RegS FRN 31/12/2099	579.269	0,18	GBP 205.000	Residential Mortgage Securities '32X C' Plc RegS FRN 20/6/2070	236.295	0,07
EUR 350.000	British Telecommunications Plc RegS 1,00% 21/11/2024'	336.917	0,11	GBP 76.070	RMAC NO 2 '2018-2 A' Plc RegS FRN 12/6/2046	88.169	0,03
GBP 275.000	Cadent Finance Plc RegS 2,125% 22/9/2028	265.362	0,08	EUR 1.600.000	Santander UK Group Holdings Plc RegS FRN 25/8/2028	1.519.376	0,49
GBP 400.000	Cadent Finance Plc RegS 2,75% 22/9/2046	268.701	0,09	EUR 1.200.000	Santander UK Group Holdings Plc RegS FRN 13/9/2029	967.032	0,31
EUR 150.000	Chanel Ceres Plc RegS 1,00% 31/7/2031	119.814	0,04	EUR 250.000	Santander UK Plc 0,10% 12/5/2024	241.525	0,08
EUR 200.000	Channel Link Enterprises Finance Plc RegS FRN 30/6/2050	183.184	0,06	GBP 460.000	Severn Trent Utilities Finance Plc RegS 2,75% 5/12/2031	432.615	0,14
GBP 100.000	Channel Link Enterprises Finance Plc RegS FRN 30/6/2050	97.495	0,03	GBP 78.212	Silk Road Finance Number Six '2019-2 A' Plc RegS FRN 21/9/2067	90.703	0,03
GBP 67.016	CMF '2020-1 A' Plc RegS FRN 16/1/2057	77.559	0,02	EUR 325.000	SSE Plc RegS FRN 31/12/2099	298.422	0,09
GBP 220.000	CMF '2020-1 B' Plc RegS FRN 16/1/2057	253.043	0,08	GBP 45.539	Tesco Property Finance 3 Plc RegS 5,744% 13/4/2040	49.868	0,02
GBP 100.000	CMF '2020-1 C' Plc RegS FRN 16/1/2057	114.666	0,04	EUR 975.000	Thames Water Utilities Finance Plc RegS 4,375% 18/1/2031	978.159	0,31
GBP 150.100	Economic Master Issuer '2023-1 A' Plc RegS FRN 25/6/2074	174.537	0,06	GBP 100.000	Together Asset Backed Securitisation '2021-1ST1 B' Plc RegS FRN 12/7/2063	112.390	0,04
GBP 38.554	Finsbury Square '2020-2X A' Plc RegS FRN 16/6/2070	44.721	0,01	GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2020-1 C' Plc RegS FRN 20/9/2063	116.054	0,04
GBP 127.476	Gemgarto '2021-1X A' Plc RegS FRN 16/12/2067	146.882	0,05	GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2021-2 B' Plc RegS FRN 20/11/2063	114.134	0,04
GBP 200.000	Holmes Master Issuer '2023-1X A1' Plc RegS FRN 15/10/2072	232.794	0,07	GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2022-1X B' Plc RegS FRN 20/12/2063	113.853	0,04
GBP 99.994	Hops Hill '1 B' Plc RegS FRN 27/5/2054	115.494	0,04	GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2023-1 D' Plc RegS FRN 20/10/2064	116.471	0,04
GBP 148.000	Hops Hill '3 C' Plc RegS FRN 21/12/2055	167.026	0,05	GBP 191.000	Tower Bridge Funding '2023-1X A' Plc RegS FRN 20/10/2064	222.806	0,07
EUR 300.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 24/9/2029	248.859	0,08	GBP 100.000	Twin Bridges '2018-1 B' Plc RegS FRN 12/9/2050	115.966	0,04
EUR 883.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 10/3/2032	894.037	0,29				
EUR 365.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 16/11/2032	376.790	0,12				
EUR 200.000	Investec Bank Plc RegS FRN 17/2/2027	170.864	0,05				
GBP 170.000	Lanebrook Mortgage Transaction '2020-1 B' Plc RegS FRN 12/6/2057	197.131	0,06				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
GBP 100.000	Twin Bridges '2018-1 D' Plc RegS FRN 12/9/2050	115.990	0,04	USD 250.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4,80% 1/3/2050	171.123	0,05
GBP 225.000	Twin Bridges '2020-1 C' Plc RegS FRN 12/12/2054	260.489	0,08	EUR 600.000	Citigroup Inc RegS FRN 6/7/2026	564.756	0,18
GBP 136.000	Twin Bridges '2021-2 B' Plc RegS FRN 12/9/2055	152.319	0,05	EUR 600.000	Citigroup Inc RegS FRN 24/7/2026	566.388	0,18
GBP 263.000	Twin Bridges '2022-1 B' Plc RegS FRN 1/12/2055	296.705	0,09	EUR 100.000	Eli Lilly & Co 1,375% 14/9/2061	53.273	0,02
GBP 100.000	Twin Bridges '2023-1 C' RegS FRN 14/6/2055	115.763	0,04	EUR 425.000	Fidelity National Information Services Inc 0,625% 3/12/2025	391.055	0,12
GBP 1.990.000	United Kingdom Gilt RegS 0,25% 31/1/2025 <sup>^</sup>	2.143.262	0,69	EUR 850.000	Global Payments Inc 4,875% 17/3/2031	861.064	0,28
GBP 3.715.000	United Kingdom Gilt RegS 0,125% 30/1/2026 <sup>^</sup>	3.862.172	1,24	EUR 1.400.000	Goldman Sachs Group Inc RegS 0,875% 9/5/2029	1.159.396	0,37
GBP 3.360.000	United Kingdom Gilt RegS 0,375% 22/10/2026 <sup>^</sup>	3.405.344	1,09	EUR 825.000	International Business Machines Corp 3,75% 6/2/2035	808.638	0,26
GBP 1.212.000	United Kingdom Gilt RegS 4,125% 29/1/2027	1.387.741	0,44	EUR 750.000	Morgan Stanley FRN 26/7/2024	746.745	0,24
GBP 90.000	United Kingdom Gilt RegS 4,50% 7/9/2034	106.839	0,03	EUR 1.250.000	Morgan Stanley FRN 2/3/2029	1.272.039	0,41
GBP 872.000	United Kingdom Gilt RegS 4,25% 7/9/2039	987.371	0,32	EUR 1.000.000	Morgan Stanley FRN 25/1/2034 <sup>^</sup>	1.049.490	0,34
GBP 270.000	United Kingdom Gilt RegS 4,25% 7/12/2040	304.718	0,10	EUR 325.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 0,993% 15/10/2026	236.057	0,08
GBP 175.701	United Kingdom Gilt RegS 3,25% 22/1/2044	169.056	0,05	EUR 625.000	National Grid North America Inc RegS 0,75% 8/8/2023 <sup>^</sup>	621.712	0,20
GBP 706.662	United Kingdom Gilt RegS 3,50% 22/1/2045	703.230	0,22	USD 141.847	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,125% 15/1/2033	128.701	0,04
GBP 945.000	United Kingdom Gilt RegS 4,25% 7/12/2046	1.050.692	0,34	EUR 115.000	US Bancorp 0,85% 7/6/2024	109.725	0,03
GBP 570.000	United Kingdom Gilt RegS 0,625% 22/10/2050 <sup>^</sup>	262.932	0,08	EUR 600.000	Verizon Communications Inc 4,75% 31/10/2034	642.034	0,20
GBP 2.830.000	United Kingdom Gilt RegS 1,50% 31/7/2053	1.674.640	0,54	EUR 785.000	Verizon Communications Inc 1,125% 19/9/2035	564.672	0,18
GBP 1.000.000	United Kingdom Gilt RegS 3,75% 22/10/2053	1.013.020	0,32			12.719.408	4,07
GBP 697.000	United Kingdom Gilt RegS 4,25% 7/12/2055	778.074	0,25	Total des obligations		227.730.583	72,91
GBP 606.620	United Kingdom Gilt RegS 4,00% 22/1/2060	649.366	0,21	<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>			
GBP 235.000	United Kingdom Gilt RegS 4,00% 22/10/2063	251.186	0,08	<b>Irlande</b>			
GBP 282.665	United Kingdom Inflation-Linked Gilt RegS 0,125% 10/8/2028	320.768	0,10	USD 5.000	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF <sup>-</sup>	207.820	0,07
GBP 97.000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt RegS 0,625% 22/3/2045	101.605	0,03			207.820	0,07
		37.983.323	12,16	Total des Fonds négociés en bourse		207.820	0,07
<b>États-Unis</b>				Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé			
EUR 150.000	Air Products and Chemicals Inc 4,00% 3/3/2035	152.291	0,05	<b>Organismes de placement collectif</b>			
EUR 195.000	American Tower Corp 0,875% 21/5/2029	159.692	0,05	<b>Irlande</b>			
EUR 300.000	American Tower Corp 4,625% 16/5/2031	300.971	0,10	16.063	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc) <sup>-</sup>	1.598.662	0,51
EUR 125.000	AT&T Inc 4,30% 18/11/2034	127.524	0,04			1.598.662	0,51
EUR 113.000	AT&T Inc 3,15% 4/9/2036	101.416	0,03	Total des organismes de placement collectif		1.598.662	0,51
USD 800.000	Bank of America Corp FRN 25/4/2034	743.930	0,24	Portefeuille de titres à la valeur de marché		303.522.234	97,18
EUR 200.000	Bank of America Corp RegS FRN 24/5/2032	157.952	0,05	Autres éléments de l'actif net			
EUR 300.000	Bank of America Corp RegS FRN 27/4/2033	267.409	0,09	Total de l'actif net (EUR)			
GBP 450.000	BAT Capital Corp RegS 2,125% 15/8/2025	479.451	0,15			8.818.544	2,82
EUR 300.000	Booking Holdings Inc 0,10% 8/3/2025	281.904	0,09			312.340.778	100,00
				<sup>^</sup> Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.			
				<sup>-</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.			

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Hungary	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>			
<b>Belgique</b>			
(6.403)	KBC Group NV	Bank of America Merrill Lynch	3.842
			3.842
<b>France</b>			
(57.747)	Credit Agricole SA	Bank of America Merrill Lynch	54.513
(18.519)	Societe Generale SA	Bank of America Merrill Lynch	37.585
			92.098
<b>Allemagne</b>			
(52.249)	Deutsche Bank AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	12.331
			12.331
<b>Italie</b>			
(42.940)	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Bank of America Merrill Lynch	(22.715)
			(22.715)
<b>Norvège</b>			
(12.078)	DNB Bank ASA	Bank of America Merrill Lynch	(761)
			(761)
<b>Suède</b>			
(20.086)	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1.990
(109.358)	Svenska Handelsbanken AB 'A'	Bank of America Merrill Lynch	12.105
			14.095
<b>Suisse</b>			
(46.938)	UBS Group AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(1.042)
			(1.042)
<b>Royaume-Uni</b>			
(786.162)	Lloyds Banking Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	17.994
			17.994
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 4.788.957)			115.842

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCDS	EUR 3.010.415	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 39 Version 1 and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(23.996)	(81.452)
CCDS	EUR 16.006.512	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Senior Financials Series 39 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(75.698)	(54.370)
CCDS	EUR 9.202.500	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 39 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(21.743)	(77.757)
CCDS	EUR 6.157.715	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Subordinated Financials Series 39 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(202.069)	197.498
CCILS	EUR 254.000	Fund receives Fixed 2,382% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2033	(2.216)	(2.211)
CCILS	EUR 140.000	Fund receives Fixed 2,415% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2032	(4.524)	(4.521)
CCILS	EUR 1.130.000	Fund receives Fixed 2,505% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2032	(13.164)	(13.140)
CCILS	EUR 1.040.000	Fund receives Fixed 2,505% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2032	(12.115)	(12.094)
CCILS	EUR 273.000	Fund receives Fixed 2,520% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	3/1/2038	(4.286)	(2.950)
CCILS	EUR 254.000	Fund receives Fixed 2,528% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2033	1.401	1.289
CCILS	EUR 960.000	Fund receives Fixed 2,548% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2032	(18.715)	(18.695)
CCILS	EUR 20.000	Fund receives Fixed 2,548% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2032	(390)	(389)
CCILS	EUR 408.000	Fund receives Fixed 2,574% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2038	(462)	(451)
CCILS	EUR 1.128.000	Fund receives Fixed 2,574% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2038	(1.276)	(1.247)
CCILS	EUR 505.000	Fund receives Fixed 2,601% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2043	(4.554)	(4.191)
CCILS	EUR 1.045.000	Fund receives Fixed 2,601% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2043	(9.424)	(8.672)
CCILS	EUR 1.220.000	Fund receives Fixed 2,654% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2024	(1.587)	(1.580)
CCILS	EUR 520.000	Fund receives Fixed 2,690% and pays Floating EUR 12 Month FRCPXTOB	Bank of America Merrill Lynch	15/1/2033	(12.434)	(12.342)
CCILS	GBP 93.000	Fund receives Fixed 3,334% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2030	(20.654)	(20.654)
CCILS	GBP 57.000	Fund receives Fixed 3,640% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2030	(11.793)	(11.791)
CCILS	GBP 411.000	Fund receives Fixed 3,776% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/9/2028	(63.657)	(63.519)
CCILS	EUR 254.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,338%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2028	1.001	1.005
CCILS	EUR 500.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,435%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2033	1.696	1.868
CCILS	EUR 1.035.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,435%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2033	3.510	3.866
CCILS	EUR 1.220.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,440%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2025	1.519	1.526
CCILS	EUR 273.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,475%	Bank of America Merrill Lynch	3/1/2028	467	335
CCILS	EUR 254.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,528%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2028	(1.185)	(1.314)
CCILS	EUR 45.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,555%	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2027	960	960
CCILS	EUR 1.160.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,700%	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2027	2.623	2.637
CCILS	EUR 1.190.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,700%	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2027	2.691	2.705
CCILS	EUR 950.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,720%	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2027	12.571	12.582

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCILS	EUR 520.000	Fund receives Floating EUR 12 Month FRCPXTOB and pays Fixed 2,690%	Bank of America Merrill Lynch	15/1/2028	7.465	7.371
CCILS	GBP 87.122	Fund receives Floating GBP 12 Month UKRPI and pays Fixed 3,750%	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2052	3.491	(315)
CCILS	GBP 434.000	Fund receives Floating GBP 12 Month UKRPI and pays Fixed 5,340%	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2027	(7.411)	(7.405)
CCIRS	EUR 741.000	Fund receives Fixed 0,800% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	23/2/2032	(120.697)	(120.536)
CCIRS	EUR 3.500.000	Fund receives Fixed 1,370% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	12/4/2028	(255.584)	(255.545)
CCIRS	EUR 270.000	Fund receives Fixed 1,439% and pays Floating EUR 3 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	26/4/2052	(66.359)	(66.455)
CCIRS	EUR 500.000	Fund receives Fixed 1,566% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	29/4/2032	(53.304)	(53.295)
CCIRS	EUR 235.000	Fund receives Fixed 2,287% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	2/3/2073	6.281	2.158
CCIRS	EUR 1.160.000	Fund receives Fixed 2,291% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	5/2/2028	(4.919)	(4.911)
CCIRS	EUR 76.000	Fund receives Fixed 2,400% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	22/5/2073	3.339	3.145
CCIRS	EUR 162.891	Fund receives Fixed 2,408% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2048	(7.393)	(7.387)
CCIRS	EUR 650.000	Fund receives Fixed 2,410% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	30/3/2053	(9.629)	(20.998)
CCIRS	EUR 133.000	Fund receives Fixed 2,680% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	8/5/2033	(513)	(840)
CCIRS	EUR 137.500	Fund receives Fixed 2,690% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2033	(547)	(714)
CCIRS	EUR 132.703	Fund receives Fixed 2,701% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	20/3/2033	(362)	(574)
CCIRS	EUR 1.770.000	Fund receives Fixed 2,728% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	3/4/2033	4.204	5.193
CCIRS	EUR 1.200.000	Fund receives Fixed 2,733% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	18/4/2033	3.560	3.576
CCIRS	EUR 600.000	Fund receives Fixed 2,748% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	17/5/2033	1.972	1.980
CCIRS	EUR 365.000	Fund receives Fixed 2,760% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	6/5/2043	312	320
CCIRS	EUR 1.480.000	Fund receives Fixed 2,770% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	3/5/2033	6.664	6.406
CCIRS	EUR 365.000	Fund receives Fixed 2,770% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	9/5/2043	697	584
CCIRS	EUR 230.000	Fund receives Fixed 2,782% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	11/5/2043	537	543
CCIRS	EUR 290.000	Fund receives Fixed 2,824% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	22/5/2033	1.834	1.837
CCIRS	EUR 235.000	Fund receives Fixed 2,832% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	17/5/2043	1.357	1.362
CCIRS	EUR 260.000	Fund receives Fixed 2,839% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	26/4/2033	1.877	1.881
CCIRS	EUR 200.000	Fund receives Fixed 2,878% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	23/5/2033	1.793	1.711
CCIRS	EUR 1.020.000	Fund receives Fixed 2,878% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	23/5/2033	9.147	8.724
CCIRS	EUR 76.964	Fund receives Fixed 2,900% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	9/5/2043	500	549
CCIRS	EUR 150.000	Fund receives Fixed 2,989% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	22/5/2043	3.043	3.047
CCIRS	EUR 76.964	Fund receives Fixed 3,000% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	21/4/2043	1.549	1.674
CCIRS	EUR 60.000	Fund receives Fixed 3,000% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	22/5/2043	1.344	1.319
CCIRS	GBP 580.000	Fund receives Fixed 4,056% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	2/5/2028	(12.361)	(12.352)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	GBP 1.330.000	Fund receives Fixed 4,172% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	4/4/2025	(23.449)	(24.494)
CCIRS	GBP 1.220.000	Fund receives Fixed 4,190% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	18/4/2026	(24.312)	(24.198)
CCIRS	GBP 350.000	Fund receives Fixed 4,255% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2026	(6.205)	(6.202)
CCIRS	GBP 60.000	Fund receives Fixed 4,266% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2026	(1.043)	(1.042)
CCIRS	GBP 3.020.000	Fund receives Fixed 4,287% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	28/4/2026	(50.826)	(50.809)
CCIRS	GBP 730.000	Fund receives Fixed 4,298% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	28/4/2026	(12.035)	(12.031)
CCIRS	GBP 715.000	Fund receives Fixed 4,505% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	18/5/2025	(7.775)	(8.367)
CCIRS	GBP 1.780.000	Fund receives Fixed 4,505% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	18/5/2025	(19.356)	(20.829)
CCIRS	GBP 1.520.000	Fund receives Fixed 4,560% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	19/4/2025	(16.180)	(16.196)
CCIRS	GBP 2.120.000	Fund receives Fixed 4,777% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	23/5/2025	(12.686)	(12.468)
CCIRS	GBP 365.000	Fund receives Fixed 5,115% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	25/5/2025	514	508
CCIRS	GBP 365.000	Fund receives Fixed 5,254% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	25/5/2025	1.607	1.599
CCIRS	EUR 640.000	Fund receives Floating EUR 12 Month ESTR and pays Fixed 2,875%	Bank of America Merrill Lynch	4/5/2028	(3.472)	(3.465)
CCIRS	EUR 600.351	Fund receives Floating EUR 12 Month ESTR and pays Fixed 3,010%	Bank of America Merrill Lynch	20/3/2025	2.310	3.335
CCIRS	EUR 600.000	Fund receives Floating EUR 12 Month ESTR and pays Fixed 3,060%	Bank of America Merrill Lynch	8/5/2025	2.039	2.509
CCIRS	EUR 618.750	Fund receives Floating EUR 12 Month ESTR and pays Fixed 3,140%	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2025	2.189	2.084
CCIRS	EUR 85.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed -0,025%	Bank of America Merrill Lynch	21/1/2061	49.547	49.551
CCIRS	EUR 182.247	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 0,533%	Bank of America Merrill Lynch	4/12/2049	72.704	72.704
CCIRS	EUR 264.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 0,797%	Bank of America Merrill Lynch	23/2/2052	95.040	94.603
CCIRS	EUR 270.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 1,400%	Bank of America Merrill Lynch	26/4/2052	64.715	64.831
CCIRS	EUR 90.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,089%	Bank of America Merrill Lynch	23/1/2053	9.117	9.120
CCIRS	EUR 565.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,193%	Bank of America Merrill Lynch	4/10/2052	45.721	45.741
CCIRS	EUR 322.127	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,270%	Bank of America Merrill Lynch	4/3/2053	20.787	20.798
CCIRS	EUR 80.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,360%	Bank of America Merrill Lynch	2/3/2073	(2.380)	(2.376)
CCIRS	EUR 650.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,410%	Bank of America Merrill Lynch	30/3/2053	10.911	22.856
CCIRS	EUR 310.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,668%	Bank of America Merrill Lynch	4/2/2048	2.752	2.762
CCIRS	EUR 339.750	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,669%	Bank of America Merrill Lynch	2/3/2053	(9.928)	(5.507)
CCIRS	EUR 163.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,723%	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2048	(2.364)	(557)
CCIRS	EUR 500.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,727%	Bank of America Merrill Lynch	4/11/2042	9.010	10.534
CCIRS	EUR 300.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,727%	Bank of America Merrill Lynch	4/11/2042	5.406	6.320
CCIRS	EUR 110.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,730%	Bank of America Merrill Lynch	22/5/2053	(3.261)	(3.201)
CCIRS	EUR 266.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,912%	Bank of America Merrill Lynch	22/6/2043	(2.387)	(2.379)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	EUR 2.370.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,144%	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2028	(18.079)	(18.053)
CCIRS	EUR 2.240.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,186%	Bank of America Merrill Lynch	13/4/2028	(16.643)	(16.621)
CCIRS	USD 3.740.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,639%	Bank of America Merrill Lynch	2/5/2026	23.021	23.048
CCIRS	USD 910.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,652%	Bank of America Merrill Lynch	2/5/2026	5.287	5.293
CDS	EUR 128.000	Fund receives default protection on Heidelberg Materials AG and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(436)	(21.384)
CDS	EUR 86.000	Fund receives default protection on Holcim AG and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	(473)	452
CDS	EUR 164.000	Fund receives default protection on Holcim AG and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	(786)	863
CDS	EUR 111.000	Fund receives default protection on ING Groep NV and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/12/2026	1.918	682
CDS	EUR 51.090	Fund receives default protection on ING Groep NV and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/12/2026	557	314
CDS	EUR 1.000.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Swiss Reinsurance Co Ltd	JP Morgan	20/6/2028	4.469	17.677
CDS	EUR 122.000	Fund receives default protection on Heidelberg Materials AG and pays Fixed 5,000%	Morgan Stanley	20/6/2028	(278)	(20.381)
CDS	EUR 250.000	Fund receives default protection on Next Group Plc and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/6/2028	(1.297)	4.140
IRS	KRW 4.642.338.750	Fund receives Fixed 1,590% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	21/9/2023	(21.545)	(21.545)
IRS	KRW 3.868.590.000	Fund receives Fixed 1,630% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	21/9/2023	(17.619)	(17.619)
IRS	KRW 3.868.641.250	Fund receives Fixed 1,632% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	BNP Paribas	21/9/2023	(17.602)	(17.602)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 109.801.365)					(818.412)	(530.018)

CCCDs: Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)  
 CCILS: Swaps liés à l'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Inflation Linked Swaps)  
 CCIRS: Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)  
 CDS: Swaps sur défaillance (Credit Default Swaps)  
 IRS: Swaps sur taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
(22)	USD	3 Month SOFR Futures September 2023	Décembre 2023	4.886.515	39.247
(3)	EUR	DAX Index Futures June 2023	Juin 2023	1.183.950	(39.450)
221	EUR	Euro BOBL Futures June 2023	Juin 2023	26.064.740	92.529
(83)	EUR	Euro BOBL Futures June 2023	Juin 2023	9.789.020	20.758
91	EUR	Euro BTP Futures June 2023	Juin 2023	9.586.850	117.400
34	EUR	Euro BTP Futures June 2023	Juin 2023	3.931.760	59.635
(11)	EUR	Euro BTP Futures June 2023	Juin 2023	1.272.040	(16.800)
69	EUR	Euro Bund Futures June 2023	Juin 2023	9.363.990	45.654
(84)	EUR	Euro Bund Futures June 2023	Juin 2023	11.399.640	51.405
22	EUR	Euro BUXL 30 Year Bond Futures June 2023	Juin 2023	3.029.400	66.720
(174)	EUR	Euro Schatz Futures June 2023	Juin 2023	18.368.310	32.869
(41)	EUR	EURO STOXX 50 Index Futures June 2023	Juin 2023	1.741.680	(74.005)
156	EUR	EURO STOXX 50 Index Futures June 2023	Juin 2023	773.760	(14.580)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
29	EUR	Euro-OAT Futures June 2023	Juin 2023	3.776.090	34.370
(3)	EUR	Euro-OAT Futures June 2023	Juin 2023	390.630	(2.740)
(8)	JPY	Japan 10 Year Bond Futures June 2023	Juin 2023	7.943.277	(35.480)
10	GBP	Three Month SONIA Index Futures December 2024	Mars 2025	2.764.479	(9.188)
8	GBP	Three Month SONIA Index Futures March 2024	Juin 2024	2.196.627	(11.217)
22	GBP	Three Month SONIA Index Futures September 2023	Décembre 2023	6.036.899	(58.587)
1	GBP	Three Month SONIA Index Futures September 2024	Décembre 2024	275.883	(2.203)
133	GBP	UK Long Gilt Bond Futures September 2023	Septembre 2023	14.875.098	198.386
(2)	USD	US Long Bond Futures September 2023	Septembre 2023	239.756	(3.280)
(31)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	3.492.581	(18.806)
7	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	750.132	5.691
20	USD	US Treasury 2 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	3.857.118	9.191
(4)	USD	US Ultra Bond Futures September 2023	Septembre 2023	510.419	(8.330)
Total					479.189

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-value nette non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS ACHETÉES</b>							
5.000.000	Call	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 20/6/2023; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 39 Version 1 from 21/6/2023	Morgan Stanley	EUR 0,85	21/06/2023	3.886	11.616
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 2.775.000)						3.886	11.616

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS VENDUES</b>							
(4.785.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,75% Fixed annually from 25/8/2023; and pays Floating GBP 12 Month SONIA annually from 25/8/2024	Citibank	GBP 4,75	25/08/2023	(25.702)	(46.426)
(5.000.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 20/6/2023; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 39 Version 1 from 21/6/2023	Morgan Stanley	EUR 0,98	21/06/2023	4.599	(1.801)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 4.147.215)						(21.103)	(48.227)



# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
AUD	950.000	USD	630.574	Citibank	21/6/2023	(13.684)
AUD	960.000	USD	643.521	Morgan Stanley	21/6/2023	(19.730)
CHF	14.890.000	EUR	15.364.784	Barclays Bank	2/6/2023	(84.869)
CHF	84.000	EUR	86.892	Bank of America Merrill Lynch	18/7/2023	(473)
CHF	2.362.000	EUR	2.418.063	Royal Bank of Canada	18/7/2023	11.961
CNH	4.370.000	USD	631.305	Toronto Dominion Bank	21/6/2023	(16.197)
CZK	23.716.000	EUR	1.000.639	JP Morgan	2/6/2023	(2.554)
CZK	11.130.000	EUR	473.556	Goldman Sachs	18/7/2023	(7.301)
DKK	35.575.000	EUR	4.776.276	Toronto Dominion Bank	2/6/2023	289
DKK	6.615.000	EUR	888.708	Deutsche Bank	18/7/2023	(126)
EUR	18.346	AUD	30.000	Royal Bank of Canada	18/7/2023	160
EUR	6.779	CAD	10.000	HSBC	18/7/2023	(86)
EUR	33.772	CAD	50.000	Morgan Stanley	18/7/2023	(557)
EUR	544.861	CHF	530.000	BNP Paribas	2/6/2023	982
EUR	14.659.523	CHF	14.360.000	Royal Bank of Canada	2/6/2023	(76.513)
EUR	15.393.761	CHF	14.890.000	Barclays Bank	5/7/2023	85.100
EUR	71.703	CHF	70.000	Bank of America Merrill Lynch	18/7/2023	(313)
EUR	235.772	CHF	230.000	Goldman Sachs	18/7/2023	(852)
EUR	61.925	CHF	60.000	Morgan Stanley	18/7/2023	197
EUR	1.005.545	CZK	23.716.000	Morgan Stanley	2/6/2023	7.460
EUR	997.336	CZK	23.716.000	JP Morgan	4/7/2023	2.468
EUR	4.774.648	DKK	35.575.000	Toronto Dominion Bank	2/6/2023	(1.916)
EUR	4.777.688	DKK	35.575.000	Toronto Dominion Bank	5/7/2023	(423)
EUR	20.143	DKK	150.000	HSBC	18/7/2023	(7)
EUR	1.012.114	GBP	880.000	BNP Paribas	2/6/2023	(8.117)
EUR	44.504.960	GBP	39.481.000	Standard Chartered Bank	2/6/2023	(1.267.478)
EUR	45.476.115	GBP	39.331.000	Goldman Sachs	5/7/2023	(66.384)
EUR	461.895	GBP	410.000	Bank of America Merrill Lynch	18/7/2023	(12.617)
EUR	45.856	GBP	40.000	BNP Paribas	18/7/2023	(438)
EUR	901.500	GBP	790.000	HSBC	18/7/2023	(12.805)
EUR	5.076.688	GBP	4.480.000	Morgan Stanley	18/7/2023	(108.230)
EUR	1.187.565	GBP	1.050.000	Natwest Markets	18/7/2023	(27.650)
EUR	712.451	GBP	620.000	Royal Bank of Canada	18/7/2023	(5.106)
EUR	783.370	GBP	693.000	Standard Chartered Bank	18/7/2023	(18.672)
EUR	80.373	GBP	70.000	State Street Bank & Trust Company	18/7/2023	(642)
EUR	68.975	GBP	60.000	THE BANK OF NEW YORK MELLON	18/7/2023	(466)
EUR	45.108	GBP	40.000	Toronto Dominion Bank	18/7/2023	(1.186)
EUR	80.407	GBP	70.000	UBS	18/7/2023	(607)
EUR	648.066	HUF	246.305.000	JP Morgan	2/6/2023	(15.651)
EUR	631.509	HUF	251.000.000	Societe Generale	21/6/2023	(40.484)
EUR	657.281	HUF	246.305.000	Morgan Stanley	5/7/2023	897
EUR	5.521	JPY	810.000	Bank of America Merrill Lynch	18/7/2023	85
EUR	2.449	JPY	360.000	HSBC	18/7/2023	33
EUR	4.319	JPY	640.000	JP Morgan	18/7/2023	24
EUR	33.374	JPY	4.860.000	Morgan Stanley	18/7/2023	755
EUR	11.018	JPY	1.620.000	Royal Bank of Canada	18/7/2023	145
EUR	1.398.505	NOK	16.369.000	Bank of America Merrill Lynch	2/6/2023	24.459
EUR	1.745.315	NOK	20.200.000	Deutsche Bank	21/6/2023	49.979
EUR	280.921	NOK	3.200.000	Goldman Sachs	21/6/2023	12.352
EUR	1.376.443	NOK	16.369.000	Goldman Sachs	5/7/2023	2.837

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
EUR	4.223	NOK	50.000	Barclays Bank	18/7/2023	28
EUR	28.829	NOK	340.000	HSBC	18/7/2023	302
EUR	349.862	NZD	620.000	Bank of America Merrill Lynch	18/7/2023	2.642
EUR	1.188.095	PLN	5.471.000	Morgan Stanley	2/6/2023	(17.973)
EUR	1.204.192	PLN	5.471.000	JP Morgan	5/7/2023	2.673
EUR	6.494.303	SEK	73.928.000	Morgan Stanley	2/6/2023	124.472
EUR	586.668	SEK	6.600.000	Goldman Sachs	21/6/2023	18.043
EUR	6.353.943	SEK	73.928.000	JP Morgan	5/7/2023	(14.962)
EUR	5.304	SEK	60.000	Bank of America Merrill Lynch	18/7/2023	136
EUR	12.982	SEK	150.000	Barclays Bank	18/7/2023	60
EUR	444.391	SEK	5.060.000	Morgan Stanley	18/7/2023	8.509
EUR	261.993	USD	290.000	Royal Bank of Canada	2/6/2023	(9.606)
EUR	269.458	USD	290.000	Toronto Dominion Bank	5/7/2023	(1.612)
EUR	190.848	USD	210.000	Bank of America Merrill Lynch	18/7/2023	(5.299)
EUR	303.583	USD	330.000	Citibank	18/7/2023	(4.647)
EUR	55.278	USD	60.000	HSBC	18/7/2023	(765)
EUR	2.657.034	USD	2.940.000	Standard Chartered Bank	18/7/2023	(89.022)
GBP	510.000	EUR	585.971	Deutsche Bank	2/6/2023	5.300
GBP	39.331.000	EUR	45.533.495	Goldman Sachs	2/6/2023	65.040
GBP	520.000	EUR	591.394	Morgan Stanley	2/6/2023	11.470
GBP	110.000	EUR	126.377	Barclays Bank	18/7/2023	931
GBP	350.000	EUR	401.877	BNP Paribas	18/7/2023	3.195
GBP	50.000	EUR	56.560	Citibank	18/7/2023	1.307
GBP	87.000	EUR	99.925	Deutsche Bank	18/7/2023	765
GBP	190.000	EUR	218.131	JP Morgan	18/7/2023	1.765
GBP	918.000	EUR	1.045.428	Morgan Stanley	18/7/2023	17.017
GBP	300.000	EUR	344.767	Standard Chartered Bank	18/7/2023	2.437
GBP	384.000	EUR	440.591	Toronto Dominion Bank	18/7/2023	3.831
GBP	260.000	USD	325.003	Morgan Stanley	21/6/2023	(2.822)
HUF	246.305.000	EUR	664.724	Morgan Stanley	2/6/2023	(1.008)
HUF	251.000.000	EUR	609.710	UBS	21/6/2023	62.283
JPY	87.000.000	USD	631.348	Barclays Bank	21/6/2023	(8.268)
NOK	16.369.000	EUR	1.376.882	Goldman Sachs	2/6/2023	(2.836)
NOK	3.300.000	EUR	290.160	Barclays Bank	21/6/2023	(13.199)
NOK	10.200.000	EUR	883.660	Deutsche Bank	21/6/2023	(27.598)
NOK	10.200.000	EUR	878.514	Goldman Sachs	21/6/2023	(22.453)
NOK	8.875.625	EUR	780.944	JP Morgan	21/6/2023	(36.034)
NOK	1.324.375	EUR	116.620	Morgan Stanley	21/6/2023	(5.469)
NOK	6.700.000	EUR	584.110	Societe Generale	21/6/2023	(21.795)
NOK	13.100.000	USD	1.237.143	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(57.904)
NOK	3.800.000	USD	358.308	Deutsche Bank	21/6/2023	(16.275)
NZD	1.560.000	USD	967.538	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(30.024)
NZD	1.000.000	USD	603.148	Citibank	21/6/2023	(3.279)
NZD	1.030.000	USD	647.545	Goldman Sachs	21/6/2023	(27.984)
NZD	1.000.000	USD	604.521	Morgan Stanley	21/6/2023	(4.563)
PLN	5.471.000	EUR	1.208.782	JP Morgan	2/6/2023	(2.714)
PLN	3.189.000	EUR	680.794	Goldman Sachs	18/7/2023	18.567
SEK	73.928.000	EUR	6.354.768	JP Morgan	2/6/2023	15.063
SEK	6.600.000	EUR	572.837	Deutsche Bank	21/6/2023	(4.211)
SEK	22.255.000	EUR	1.914.186	Bank of America Merrill Lynch	18/7/2023	2.923
SEK	4.506.000	EUR	397.602	Morgan Stanley	18/7/2023	(9.442)
USD	619.918	AUD	950.000	Citibank	21/6/2023	3.716
USD	645.128	AUD	960.000	Goldman Sachs	21/6/2023	21.234
USD	630.302	CNH	4.370.000	JP Morgan	21/6/2023	15.258
USD	290.000	EUR	269.988	Toronto Dominion Bank	2/6/2023	1.611

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
USD	275.000	EUR	258.680	Standard Chartered Bank	21/6/2023	(1.416)
USD	120.000	EUR	111.418	Bank of America Merrill Lynch	18/7/2023	665
USD	189.000	EUR	173.183	Deutsche Bank	18/7/2023	3.349
USD	178.000	EUR	161.784	HSBC	18/7/2023	4.473
USD	325.571	GBP	260.000	Morgan Stanley	21/6/2023	3.353
USD	624.248	JPY	87.000.000	Morgan Stanley	21/6/2023	1.627
USD	671.444	NOK	6.900.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	49.040
USD	956.161	NOK	10.000.000	Barclays Bank	21/6/2023	55.219
USD	626.647	NZD	1.000.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	25.262
USD	626.824	NZD	1.000.000	Citibank	21/6/2023	25.428
USD	638.217	NZD	1.040.000	HSBC	21/6/2023	13.647
USD	970.794	NZD	1.550.000	Morgan Stanley	21/6/2023	38.681
						(1.423.809)
<b>Catégorie d'Actions couverte en CZK</b>						
CZK	30.689.943	EUR	1.306.037	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(16.157)
EUR	34.389	CZK	817.116	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	46
						(16.111)
<b>Catégorie d'Actions couverte en USD</b>						
EUR	5	USD	5	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	—
USD	175	EUR	159	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	5
						5
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 292.661.149)						(1.439.915)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Finance	34,54
Gouvernement	29,71
Biens de consommation non cyclique	9,57
Valeurs industrielles	5,04
Services aux collectivités	5,01
Énergie	2,58
Biens de consommation cyclique	2,34
Titres hypothécaires	2,31
Communications	2,12
Technologie	1,73
Matériaux de base	0,89
Titres adossés à des actifs	0,76
Organismes de placement collectif	0,51
Exchange Traded Funds	0,07
Portefeuille de titres à la valeur de marché	97,18
Autres éléments de l'actif net	2,82
<hr/>	
	100,00

# BlackRock European Unconstrained Equity Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>				<b>Royaume-Uni</b>			
				269.667	Auto Trader Group Plc	1.979.633	3,43
				37.942	London Stock Exchange Group Plc	3.759.231	6,52
				49.069	RELX Plc	1.443.826	2,50
				19.805	Spirax-Sarco Engineering Plc	2.517.673	4,36
						9.700.363	16,81
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>				<b>États-Unis</b>			
<b>Danemark</b>				6.910	Cadence Design Systems Inc	1.510.008	2,61
36.241	Novo Nordisk A/S 'B'	5.439.200	9,42	6.778	Mastercard Inc 'A'	2.285.064	3,96
		5.439.200	9,42	9.147	Microsoft Corp	2.868.102	4,97
<b>France</b>				6.062	S&P Global Inc	2.054.409	3,56
1.732	Hermes International	3.311.931	5,74			8.717.583	15,10
6.454	L'Oreal SA	2.579.018	4,47	Total des actions ordinaires			
5.662	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	4.612.832	7,99			57.844.570	100,21
4.552	Sartorius Stedim Biotech	1.116.150	1,93	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé			
		11.619.931	20,13			57.844.570	100,21
<b>Allemagne</b>				<b>Organismes de placement collectif</b>			
2.143	Rational AG	1.339.375	2,32	<b>Irlande</b>			
18.305	Symrise AG	1.848.805	3,20	1.071	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc)^	106.600	0,19
		3.188.180	5,52			106.600	0,19
<b>Irlande</b>				Total des organismes de placement collectif			
25.107	Kingspan Group Plc (traded in Ireland)	1.586.260	2,75			106.600	0,19
		1.586.260	2,75	Portefeuille de titres à la valeur de marché			
<b>Pays-Bas</b>						106.600	0,19
8.364	ASML Holding NV^	5.661.592	9,81	Autres éléments du passif net			
10.622	Ferrari NV	2.854.131	4,94			(229.670)	(0,40)
		8.515.723	14,75	Total de l'actif net (EUR)			
<b>Suède</b>						57.721.500	100,00
87.976	Assa Abloy AB 'B'	1.841.241	3,19				
202.119	Hexagon AB 'B'	2.218.684	3,85				
		4.059.925	7,04				
<b>Suisse</b>							
4.119	Lonza Group AG Reg	2.408.466	4,17				
23.333	Nestlé SA Reg^	2.608.939	4,52				
		5.017.405	8,69				

^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

^ Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
EUR	100.252	GBP	87.174	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(767)
GBP	2.405.199	EUR	2.755.599	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	31.552
						30.785
<b>Catégorie d'Actions couverte en USD</b>						
EUR	349	USD	379	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(5)
USD	8.232	EUR	7.445	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	258
						253
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 2.896.227)						31.038

## Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Biens de consommation non cyclique	30,57
Biens de consommation cyclique	20,99
Technologie	17,39
Valeurs industrielles	14,15
Finance	10,48
Communications	3,43
Matériaux de base	3,20
Organismes de placement collectif	0,19
Portefeuille de titres à la valeur de marché	100,40
Autres éléments du passif net	(0,40)
	100,00

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

		Valeur de marché EUR	% de l'actif net			Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>OBLIGATIONS</b>							
<b>Argentine</b>							
USD 14.000	YPF SA 7,00% 15/12/2047	8.478	0,01	USD 250.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 Ltd '2017-26A BR' FRN 18/10/2030	229.387	0,24
USD 13.307	YPF SA RegS 7,00% 30/9/2033	8.335	0,01	USD 250.000	Regatta VIII Funding Ltd '2017-1A D' FRN 17/10/2030	224.282	0,24
		16.813	0,02	USD 250.000	RR 19 Ltd '2021-19 A2' FRN 15/10/2035	230.537	0,24
<b>Australie</b>				USD 200.000	Shui On Development Holding Ltd RegS 5,75% 12/11/2023	179.146	0,19
EUR 300.000	Origin Energy Finance Ltd RegS 1,00% 17/9/2029	276.855	0,29	USD 200.000	Sunac China Holdings Ltd RegS 7,25% 14/6/2023	28.565	0,03
EUR 100.000	Telstra Group Ltd RegS 3,75% 4/5/2031	101.316	0,11	USD 200.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd RegS 8,50% 4/2/2024	9.834	0,01
EUR 100.000	Transurban Finance Co Pty Ltd RegS 4,225% 26/4/2033	101.217	0,10			2.640.643	2,77
		479.388	0,50	<b>Colombie</b>			
<b>Autriche</b>				COP 359.000.000	Colombian TES 7,50% 26/8/2026	70.185	0,07
EUR 100.000	Lenzing AG RegS FRN 31/12/2099	83.375	0,09	COP 221.000.000	Colombian TES 5,75% 3/11/2027	39.160	0,04
		83.375	0,09	COP 75.000.000	Colombian TES 7,00% 26/3/2031	12.753	0,01
<b>Belgique</b>				COP 130.000.000	Colombian TES 7,25% 18/10/2034	20.958	0,02
GBP 100.000	Anheuser-Busch InBev SA RegS 9,75% 30/7/2024	121.243	0,13	USD 7.000	Ecopetrol SA 5,875% 18/9/2023	6.554	0,01
EUR 200.000	KBC Group NV RegS FRN 19/4/2030	200.246	0,21	USD 51.000	Ecopetrol SA 4,125% 16/1/2025	45.854	0,05
EUR 100.000	Lonza Finance International NV RegS 3,875% 25/5/2033	100.845	0,10	USD 90.000	Ecopetrol SA 6,875% 29/4/2030	75.239	0,08
		422.334	0,44			270.703	0,28
<b>Îles Vierges britanniques</b>				<b>République tchèque</b>			
USD 200.000	Peak RE Bvi Holding Ltd RegS FRN 31/12/2099	150.859	0,16	CZK 910.000	Czech Republic Government Bond 5,00% 30/9/2030	39.306	0,04
USD 162.160	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd RegS 6,75% 24/4/2033	148.796	0,15	CZK 300.000	Czech Republic Government Bond RegS 0,95% 15/5/2030	9.947	0,01
		299.655	0,31	CZK 310.000	Czech Republic Government Bond RegS 4,20% 4/12/2036	12.621	0,01
<b>Canada</b>						61.874	0,06
USD 120.000	Rogers Communications Inc 4,55% 15/3/2052	89.095	0,09	<b>Danemark</b>			
		89.095	0,09	EUR 100.000	Danske Bank A/S RegS FRN 17/2/2027	91.824	0,10
<b>Îles Caïmans</b>				GBP 250.000	Danske Bank A/S RegS FRN 13/4/2027	279.251	0,29
USD 250.000	ACAS CLO '2015-1A CRR' Ltd FRN 18/10/2028	224.964	0,24			371.075	0,39
USD 250.000	Bain Capital Credit CLO '2021-3A D' Ltd FRN 24/7/2034	204.242	0,21	<b>France</b>			
USD 250.000	CIFC Funding '2017-4A A2R' Ltd FRN 24/10/2030	229.011	0,24	EUR 65.700	Air France-KLM RegS 0,125% 25/3/2026	11.264	0,01
USD 200.000	CIFI Holdings Group Co Ltd RegS 6,45% 7/11/2024	19.199	0,02	EUR 100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,00% 21/11/2029	101.062	0,11
USD 416.179	Deer Creek CLO '2017-1 A' Ltd FRN 20/10/2030	385.936	0,41	GBP 250.000	BNP Paribas SA RegS 3,375% 23/1/2026	271.361	0,28
USD 200.000	Fantasia Holdings Group Co Ltd RegS 15,00% 18/12/2023	15.908	0,02	EUR 250.000	BNP Paribas SA RegS 2,75% 27/1/2026	241.788	0,25
USD 200.000	Gaci First Investment Co RegS 5,00% 13/10/2027	188.020	0,20	EUR 100.000	BNP Paribas SA RegS FRN 23/2/2029	99.751	0,10
USD 200.000	Kaisa Group Holdings Ltd 11,95% 22/10/2023	13.112	0,01	EUR 100.000	BNP Paribas SA RegS 1,375% 28/5/2029	84.999	0,09
USD 250.000	Madison Park Funding '2014-13A BR2' Ltd FRN 19/4/2030	231.386	0,24	GBP 100.000	BNP Paribas SA RegS 5,75% 13/6/2032	112.843	0,12
USD 250.000	Marble Point CLO 2020-1A D' Ltd FRN 20/4/2033	213.875	0,22	EUR 100.000	BPCE SA RegS 4,00% 29/11/2032	99.957	0,10
USD 239.633	Modern Land China Co Ltd RegS 9,00% 30/12/2026	13.239	0,01	EUR 100.000	BPCE SA RegS FRN 25/1/2035	98.186	0,10

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>France suite</b>				<b>Allemagne suite</b>			
EUR 200.000	BPCE SA RegS FRN 13/10/2046	142.770	0,15	EUR 100.000	HT Troplast GmbH RegS 9,25% 15/7/2025	99.412	0,10
GBP 400.000	Credit Agricole SA 7,375% 18/12/2023	466.120	0,49	EUR 100.000	LANXESS AG RegS FRN 6/12/2076	99.947	0,11
GBP 100.000	Electricite de France SA RegS 6,25% 30/5/2028	116.426	0,12	EUR 300.000	Robert Bosch GmbH RegS 4,375% 2/6/2043	309.147	0,32
EUR 100.000	Electricite de France SA RegS 4,25% 25/1/2032	99.970	0,10	EUR 131.000	Volkswagen Leasing GmbH RegS 0,625% 19/7/2029	106.519	0,11
GBP 300.000	Electricite de France SA RegS FRN 31/12/2099	313.432	0,33	EUR 100.000	ZF Finance GmbH RegS 5,75% 3/8/2026	100.678	0,11
EUR 100.000	Engie SA RegS FRN 31/12/2099	97.284	0,10			3.306.476	3,46
EUR 500.000	Harmony French Home Loans FCT '2020-2 B' RegS FRN 27/8/2061	495.329	0,52	<b>Hong Kong</b>			
EUR 300.000	Harmony French Home Loans FCT '2021-1 B' RegS FRN 27/5/2061	293.124	0,31	USD 250.000	Bank of East Asia Ltd RegS FRN 31/12/2099	200.156	0,21
EUR 100.000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement RegS 0,625% 16/9/2028	82.256	0,09	USD 65.000	Hongkong & Shanghai Banking Corp Ltd FRN (Perpetual)	60.433	0,06
GBP 100.000	Korian SA RegS FRN 31/12/2099	92.867	0,10			260.589	0,27
EUR 100.000	La Financiere Atalian SASU RegS 5,125% 15/5/2025	69.791	0,07	<b>Inde</b>			
EUR 100.000	Nexans SA RegS 5,50% 5/4/2028	102.196	0,11	USD 200.000	Power Finance Corp Ltd RegS 4,50% 18/6/2029	176.829	0,19
EUR 100.000	RCI Banque SA RegS FRN 18/2/2030	92.285	0,10			176.829	0,19
EUR 100.000	TotalEnergies SE RegS FRN 29/12/2049	95.129	0,10	<b>Indonésie</b>			
EUR 100.000	TotalEnergies SE RegS FRN 31/12/2099	96.534	0,10	IDR 452.000.000	Indonesia Treasury Bond 6,375% 15/8/2028	28.706	0,03
EUR 100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE RegS FRN 31/12/2099	87.587	0,09	IDR 214.000.000	Indonesia Treasury Bond 9,00% 15/3/2029	15.182	0,02
EUR 100.000	WPP Finance SA RegS 4,125% 30/5/2028	100.833	0,11	IDR 328.000.000	Indonesia Treasury Bond 8,25% 15/5/2029	22.573	0,02
		3.965.144	4,15	IDR 4.520.000.000	Indonesia Treasury Bond 6,375% 15/4/2032	282.119	0,30
<b>Allemagne</b>				IDR 4.127.000.000	Indonesia Treasury Bond 7,00% 15/2/2033	269.451	0,28
EUR 300.000	Allianz SE RegS FRN 31/12/2049	300.195	0,31	IDR 543.000.000	Indonesia Treasury Bond 7,50% 15/5/2038	36.589	0,04
EUR 200.000	Allianz SE RegS FRN 31/12/2099	136.490	0,14	USD 200.000	Sarana Multi Infrastruktur Persero PT RegS 2,05% 11/5/2026	167.399	0,17
EUR 70.000	Bayer AG RegS 4,00% 26/8/2026	70.549	0,07			822.019	0,86
EUR 26.000	Bayer AG RegS FRN 1/7/2074	25.268	0,03	<b>Irlande</b>			
EUR 400.000	Bayer AG RegS FRN 12/11/2079	372.620	0,39	EUR 100.000	Aurium CLO '2X ERR' DAC RegS FRN 22/6/2034	88.899	0,09
GBP 100.000	Commerzbank AG RegS FRN 28/2/2033	114.179	0,12	EUR 99.854	Aurium CLO '4X AR' DAC RegS FRN 16/1/2031	97.906	0,10
EUR 100.000	Deutsche Bahn Finance GMBH RegS FRN 31/12/2099	92.062	0,10	EUR 100.000	Aurium Clo '8X A' DAC RegS FRN 23/6/2034	96.754	0,10
GBP 500.000	Deutsche Bank AG RegS 2,625% 16/12/2024	542.531	0,57	EUR 150.000	Bank of Ireland Group Plc RegS FRN 5/6/2026	142.327	0,15
GBP 300.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 12/12/2030	327.685	0,34	EUR 100.000	BBAM European CLO '1X ER' DAC RegS FRN 22/7/2034	89.319	0,09
EUR 100.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 19/5/2031	97.288	0,10	EUR 100.000	Bridgepoint CLO '4X A' DAC RegS FRN 20/1/2037	100.179	0,11
EUR 100.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 24/6/2032	89.048	0,09	EUR 100.000	CIFC European Funding CLO '4X A' DAC RegS FRN 18/8/2035	97.042	0,10
EUR 100.000	Deutsche Lufthansa AG RegS 3,50% 14/7/2029	90.523	0,10	EUR 100.000	Contego CLO '6X AR' DAC RegS FRN 15/4/2034	96.995	0,10
EUR 100.000	E.ON SE 3,50% 26/10/2037	93.861	0,10	EUR 556.839	Haus European Loan Conduit '39X A1' DAC RegS FRN 28/7/2051	523.429	0,55
EUR 200.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG RegS FRN 31/8/2081	141.748	0,15	EUR 100.000	Kerry Group Financial Services Unltd Co RegS 2,375% 10/9/2025	98.421	0,10
EUR 100.000	Heidelberg Materials AG RegS 3,75% 31/5/2032	96.726	0,10	EUR 140.000	Palmer Square European CLO '2023-1X A' DAC RegS FRN 15/7/2036	140.133	0,15

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Irlande suite</b>				<b>Jersey suite</b>			
EUR 100.000	Palmer Square European CLO '2023-1X D' DAC RegS FRN 15/7/2036	100.000	0,11	GBP 400.000	Heathrow Funding Ltd RegS 7,125% 14/2/2024	466.394	0,49
EUR 736.362	Pearl Finance '2020-1 A1' DAC RegS FRN 17/11/2032	721.634	0,76			664.158	0,70
EUR 200.000	Ryanair DAC RegS 2,875% 15/9/2025	195.850	0,21	<b>Koweït</b>			
EUR 405.919	SCF Rahoituspalvelut IX DAC 'B' RegS FRN 25/10/2030	403.476	0,42	USD 200.000	Burgan Bank SAK RegS FRN 15/12/2031	143.572	0,15
GBP 189.959	Taurus '2019-UK2 C' DAC RegS FRN 17/11/2029	213.064	0,22			143.572	0,15
GBP 124.089	Taurus '2021-UK1X A' DAC RegS FRN 17/5/2031	138.676	0,15	<b>Luxembourg</b>			
EUR 100.000	Tikehau CLO '7X A' DAC RegS FRN 20/10/2035	99.621	0,10	EUR 250.000	ArcelorMittal SA RegS 4,875% 26/9/2026	255.375	0,27
		3.443.725	3,61	GBP 100.000	Aroundtown SA RegS FRN 31/12/2099	39.043	0,04
<b>Italie</b>				USD 7.000	Atento Luxco 1 SA 8,00% 10/2/2026	1.164	0,00
EUR 400.000	ASTM SpA RegS 1,625% 8/2/2028	354.556	0,37	USD 5.000	Atento Luxco 1 SA RegS 8,00% 10/2/2026	832	0,00
EUR 249.857	Autoflorence '2 B' Srl RegS FRN 24/12/2044	245.529	0,26	EUR 100.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1,336% 13/8/2041	63.489	0,07
EUR 100.000	Azzurra Aeroporti SpA RegS 2,125% 30/5/2024	96.993	0,10	EUR 100.000	Dana Financing Luxembourg Sarl RegS 8,50% 15/7/2031	99.824	0,10
EUR 100.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 2/3/2026	99.973	0,10	EUR 100.000	European TopSoho Sarl RegS 4,00% 21/9/2023	82.490	0,09
EUR 100.000	Centurion Bidco SpA RegS 11,125% 15/5/2028	101.452	0,11	USD 20.000	Gol Finance SA 7,00% 31/1/2025	8.717	0,01
USD 200.000	Enel SpA FRN 24/9/2073	187.085	0,20	EUR 100.000	Herens Midco Sarl RegS 5,25% 15/5/2029	63.203	0,07
EUR 100.000	Eni SpA RegS 4,25% 19/5/2033	100.935	0,11	EUR 100.000	Rossini Sarl RegS 6,75% 30/10/2025	101.006	0,10
EUR 250.000	Eni SpA RegS FRN 31/12/2099	232.093	0,24	EUR 271.807	SC Germany SA Compartment Consumer '2020-1 B' RegS FRN 14/11/2034	269.591	0,28
EUR 100.000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA RegS 1,625% 21/10/2028	88.798	0,09	EUR 300.000	SES SA RegS FRN 31/12/2099	247.470	0,26
GBP 100.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS 5,148% 10/6/2030	95.192	0,10			1.232.204	1,29
EUR 296.245	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 2,40% 15/5/2039	306.643	0,32	<b>Maurice</b>			
EUR 100.000	Lottomatica SpA/Roma RegS FRN 1/6/2028	99.679	0,10	USD 186.000	Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd RegS 4,25% 25/3/2027	151.072	0,16
EUR 155.221	Progetto Quinto '1 A' Srl RegS FRN 27/10/2036	154.372	0,16	USD 200.000	Network i2i Ltd RegS FRN 31/12/2099	181.369	0,19
EUR 100.000	Rekeep SpA RegS 7,25% 1/2/2026	90.970	0,10			332.441	0,35
EUR 100.000	Telecom Italia SpA RegS 6,875% 15/2/2028	100.425	0,11	<b>Mexique</b>			
EUR 200.000	UniCredit SpA RegS FRN 16/2/2029	194.512	0,20	USD 17.469	Grupo Posadas SAB de CV RegS 5,00% 30/12/2027	14.091	0,01
		2.549.207	2,67	USD 200.000	Metalsa Sapi De Cv RegS 3,75% 4/5/2031	142.828	0,15
<b>Japon</b>				MXN 1.300.000	Mexican Bonos 7,50% 3/6/2027	65.122	0,07
GBP 300.000	Development Bank of Japan Inc RegS 1,25% 31/1/2025	324.861	0,34	MXN 4.550.000	Mexican Bonos 8,50% 31/5/2029	237.451	0,25
EUR 100.000	East Japan Railway Co RegS 2,614% 8/9/2025	98.179	0,10	MXN 1.695.600	Mexican Bonos 8,50% 18/11/2038	86.157	0,09
GBP 150.000	Mizuho Financial Group Inc RegS 5,628% 13/6/2028	170.290	0,18	MXN 45.600.000	Mexico Cetes 28/11/2024 (Zero Coupon)	205.479	0,21
EUR 600.000	Nissan Motor Co Ltd RegS 2,652% 17/3/2026	565.860	0,59	MXN 16.728.000	Mexico Cetes 23/1/2025 (Zero Coupon)	74.729	0,08
EUR 100.000	SoftBank Group Corp RegS 3,125% 19/9/2025	93.905	0,10	MXN 501.300	Petroleos Mexicanos 7,19% 12/9/2024	24.772	0,03
		1.253.095	1,31	USD 96.000	Petroleos Mexicanos 6,875% 4/8/2026	82.358	0,09
<b>Jersey</b>				USD 36.000	Petroleos Mexicanos 8,75% 2/6/2029*	29.990	0,03
GBP 100.000	Galaxy Bidco Ltd RegS 6,50% 31/7/2026	105.588	0,11	USD 29.000	Petroleos Mexicanos 6,70% 16/2/2032	20.336	0,02
EUR 100.000	Glencore Finance Europe Ltd RegS 1,50% 15/10/2026	92.176	0,10	USD 24.000	Petroleos Mexicanos 6,35% 12/2/2048	13.087	0,01

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Mexique suite</b>				<b>Pays-Bas suite</b>			
EUR 1.670.000	Petroleos Mexicanos RegS 3,75% 21/2/2024	1.640.328	1,72	EUR 100.000	Universal Music Group NV RegS 3,00% 30/6/2027	97.089	0,10
		2.636.728	2,76	EUR 120.000	Viterra Finance BV RegS 0,375% 24/9/2025	109.142	0,11
<b>Pays-Bas</b>				EUR 200.000	Viterra Finance BV RegS 1,00% 24/9/2028	165.690	0,17
GBP 300.000	ABN AMRO Bank NV RegS 5,25% 26/5/2026	343.344	0,36	GBP 100.000	Volkswagen Financial Services NV RegS 2,125% 27/6/2024	111.393	0,12
EUR 200.000	ABN AMRO Bank NV RegS 4,375% 20/10/2028	199.990	0,21	EUR 100.000	Volkswagen International Finance NV RegS FRN (Perpetual)	96.647	0,10
EUR 300.000	Aegon NV RegS FRN 25/4/2044	293.787	0,31	EUR 200.000	Wintershall Dea Finance 2 BV RegS FRN 31/12/2099	170.334	0,18
EUR 300.000	AGCO International Holdings BV RegS 0,80% 6/10/2028	253.299	0,27	EUR 100.000	Wintershall Dea Finance BV RegS 0,84% 25/9/2025	92.754	0,10
EUR 200.000	de Volksbank NV RegS FRN 4/5/2027	187.910	0,20	EUR 100.000	Wintershall Dea Finance BV RegS 1,332% 25/9/2028	84.973	0,09
GBP 76.000	Deutsche Telekom International Finance BV 8,875% 27/11/2028	102.167	0,11	EUR 100.000	Wolters Kluwer NV RegS 0,75% 3/7/2030	82.881	0,09
EUR 272.234	Domi '2021-1 A' BV RegS FRN 15/6/2053	270.283	0,28			6.364.918	6,67
EUR 351.123	Dutch Property Finance '2021-1 A' BV RegS FRN 28/7/2058	349.557	0,37	<b>Norvège</b>			
EUR 412.679	Dutch Property Finance '2023-1 A' BV RegS FRN 28/4/2064	412.875	0,43	EUR 100.000	DNB Bank ASA RegS FRN 21/9/2027	97.985	0,10
EUR 70.000	EnBW International Finance BV RegS 4,00% 24/1/2035	69.073	0,07			97.985	0,10
EUR 100.000	Ferrovial Netherlands BV RegS FRN 31/12/2099	97.517	0,10	<b>Philippines</b>			
USD 188.000	Greenko Dutch BV RegS 3,85% 29/3/2026	155.929	0,16	USD 200.000	Rizal Commercial Banking Corp RegS FRN 31/12/2099	166.897	0,18
EUR 100.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099	97.230	0,10			166.897	0,18
EUR 170.000	IMCD NV RegS 2,125% 31/3/2027	155.252	0,16	<b>Pologne</b>			
EUR 100.000	ING Groep NV RegS FRN 23/5/2026	95.886	0,10	USD 80.000	Republic of Poland Government International Bond 4,875% 4/10/2033	74.807	0,08
EUR 100.000	ING Groep NV RegS FRN 16/2/2027	92.142	0,10			74.807	0,08
EUR 200.000	ING Groep NV RegS FRN 26/9/2029	189.398	0,20	<b>Portugal</b>			
GBP 100.000	ING Groep NV RegS FRN 20/5/2033	110.510	0,12	EUR 157.540	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance '1 B' RegS FRN 28/10/2040	150.878	0,16
EUR 157.359	Jubilee Place '2020-1 A' BV RegS FRN 17/10/2057	157.616	0,16			150.878	0,16
EUR 215.000	Jubilee Place '3 B' RegS FRN 17/1/2059	208.797	0,22	<b>Roumanie</b>			
EUR 100.000	Prosus NV RegS 1,288% 13/7/2029	75.720	0,08	EUR 100.000	RCS & RDS SA RegS 2,50% 5/2/2025	95.181	0,10
EUR 150.000	Prosus NV RegS 2,778% 19/1/2034	109.545	0,11	EUR 32.000	Romanian Government International Bond RegS 2,125% 7/3/2028	27.598	0,03
EUR 100.000	Repsol International Finance BV RegS FRN 31/12/2099	87.444	0,09			122.779	0,13
EUR 100.000	Repsol International Finance BV RegS FRN 31/12/2099	90.272	0,09	<b>Russie</b>			
EUR 247.000	Sagax Euro Mtn NL BV RegS 1,00% 17/5/2029*	173.505	0,18	RUB 3.001.000	Russian Federal Bond - OFZ 6,10% 18/7/2035	2.077	0,00
EUR 118.442	Summer BidCo BV RegS 9,00% 15/11/2025	103.636	0,11			2.077	0,00
EUR 100.000	Telefonica Europe BV RegS FRN 31/12/2099	78.536	0,08	<b>Arabie Saoudite</b>			
EUR 200.000	Telefonica Europe BV RegS FRN 31/12/2099	197.864	0,21	EUR 1.300.000	Saudi Government International Bond RegS 3/3/2024 (Zero Coupon)	1.259.005	1,32
EUR 400.000	Telefonica Europe BV RegS FRN 31/12/2099	391.220	0,41			1.259.005	1,32
EUR 100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,375% 15/9/2029	101.302	0,11	<b>Singapour</b>			
EUR 100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,875% 15/9/2031	102.409	0,11	USD 115.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 4,75% 19/5/2033	107.624	0,11
				USD 205.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 5,30% 19/5/2053	195.766	0,21
				USD 111.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 5,34% 19/5/2063	103.364	0,11
						406.754	0,43

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
ZAR 1.833.000	<b>Afrique du Sud</b> Republic of South Africa Government Bond 8,00% 31/1/2030	73.983	0,08	USD 200.000	<b>Thaïlande</b> Kasikornbank PCL RegS FRN 31/12/2099	174.785	0,18
		73.983	0,08			174.785	0,18
USD 200.000	<b>Corée du Sud</b> Tongyang Life Insurance Co Ltd RegS FRN 31/12/2099	163.289	0,17	EUR 100.000	<b>Royaume-Uni</b> Anglo American Capital Plc RegS 5,00% 15/3/2031	102.996	0,11
		163.289	0,17	EUR 100.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,75% 21/9/2032	100.330	0,11
EUR 281.278	<b>Espagne</b> Autonoria Spain '2021-SP B' FT RegS FRN 31/1/2039	278.063	0,29	GBP 210.164	Atlas Funding '2021-1 A' Plc RegS FRN 25/7/2058	243.612	0,26
EUR 100.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA RegS FRN 16/1/2030	92.459	0,10	USD 17.532	Avianca Midco 2 Plc 9,00% 1/12/2028	13.822	0,01
EUR 500.000	Banco de Sabadell SA RegS 0,875% 22/7/2025	465.610	0,49	EUR 100.000	Barclays Plc RegS FRN 9/8/2029	80.711	0,08
EUR 100.000	Banco de Sabadell SA RegS FRN 7/2/2029	96.824	0,10	GBP 150.000	Barclays Plc RegS FRN 22/11/2030	158.358	0,17
EUR 100.000	Banco de Sabadell SA RegS FRN 16/8/2033	90.724	0,09	GBP 155.000	Barclays Plc RegS FRN 31/1/2031	176.918	0,19
GBP 100.000	Banco Santander SA RegS 1,50% 14/4/2026	101.387	0,11	EUR 300.000	Barclays Plc RegS FRN 22/3/2031	262.251	0,27
GBP 400.000	Banco Santander SA RegS FRN 6/10/2026	427.069	0,45	EUR 100.000	Barclays Plc RegS FRN 29/1/2034	101.343	0,11
EUR 100.000	Banco Santander SA RegS 3,875% 16/1/2028	99.538	0,10	EUR 100.000	BAT International Finance Plc RegS 1,25% 13/3/2027	90.305	0,09
GBP 100.000	Banco Santander SA RegS FRN 30/8/2028	110.049	0,12	EUR 200.000	BP Capital Markets Plc RegS FRN (Perpetual)	185.434	0,19
EUR 100.000	Bankinter SA RegS FRN 3/5/2030	100.171	0,10	EUR 125.000	Brambles Finance Plc RegS 4,25% 22/3/2031	126.689	0,13
EUR 100.000	Cellnex Finance Co SA RegS 2,00% 15/2/2033	78.768	0,08	GBP 403.320	Brants Bridge '2022-1 A' Plc RegS FRN 12/12/2064	467.801	0,49
GBP 150.000	Telefonica Emisiones SA RegS 5,375% 2/2/2026	171.886	0,18	GBP 308.182	Brass '11X A1' Plc RegS FRN 16/11/2070	360.261	0,38
		2.112.548	2,21	GBP 42.508	Brass '8X A2' Plc RegS FRN 16/11/2066	49.402	0,05
EUR 441.000	<b>Supranational</b> European Union RegS 2,625% 4/2/2048	389.443	0,41	GBP 100.000	British Telecommunications Plc RegS 5,75% 7/12/2028	115.374	0,12
EUR 741.759	European Union RegS 3,00% 4/3/2053	687.573	0,72	EUR 100.000	British Telecommunications Plc RegS FRN 18/8/2080	90.001	0,09
EUR 76.000	International Bank for Reconstruction & Development 0,20% 21/1/2061	26.770	0,03	GBP 100.000	Cadent Finance Plc RegS 2,125% 22/9/2028	96.495	0,10
		1.103.786	1,16	GBP 94.828	CMF '2020-1 A' Plc RegS FRN 16/1/2057	109.746	0,12
GBP 110.000	<b>Suède</b> Svenska Handelsbanken AB RegS FRN 23/8/2032	115.840	0,12	GBP 100.000	Constellation Automotive Financing Plc RegS 4,875% 15/7/2027	88.505	0,09
		115.840	0,12	GBP 400.000	Dowson '2021-2 B' Plc RegS FRN 20/10/2028	462.930	0,49
GBP 271.000	<b>Suisse</b> Credit Suisse Group AG RegS FRN 12/9/2025	292.123	0,31	GBP 300.200	Economic Master Issuer '2023- 1 A' Plc RegS FRN 25/6/2074	349.073	0,37
EUR 200.000	Credit Suisse Group AG RegS FRN 2/4/2026	191.326	0,20	GBP 185.833	Elvet Mortgages '2020-1 A' Plc RegS FRN 22/3/2065	215.763	0,23
GBP 250.000	Credit Suisse Group AG RegS FRN 9/6/2028	241.618	0,25	GBP 254.952	Gemgarto '2021-1X A' Plc RegS FRN 16/12/2067	293.764	0,31
EUR 500.000	Credit Suisse Group AG RegS FRN 1/3/2029	554.150	0,58	GBP 100.000	Heathrow Finance Plc RegS 5,75% 3/3/2025	113.700	0,12
EUR 534.000	Credit Suisse Group AG RegS FRN 2/4/2032	461.376	0,48	GBP 99.994	Hops Hill '1 B' Plc RegS FRN 27/5/2054	115.494	0,12
EUR 400.000	UBS Group AG RegS FRN 29/1/2026	368.416	0,39	GBP 746.190	Hops Hill '2 A' Plc RegS FRN 27/11/2054	868.849	0,91
EUR 200.000	UBS Group AG RegS FRN 11/1/2031	195.682	0,20	USD 30.000	HSBC Bank Plc FRN 29/6/2049	28.053	0,03
		2.304.691	2,41	GBP 150.000	HSBC Holdings Plc FRN 24/7/2027	150.699	0,16
				GBP 200.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 13/11/2026	209.996	0,22
				EUR 100.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 16/11/2032	103.230	0,11
				GBP 450.000	Imperial Brands Finance Plc RegS 8,125% 15/3/2024	529.227	0,55

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>		
EUR 300.000	Informa Plc RegS 2,125% 6/10/2025	287.982	0,30	GBP 218.993	Silk Road Finance Number Six '2019-2 A' Plc RegS FRN 21/9/2067	253.967	0,27
EUR 100.000	Informa Plc RegS 1,25% 22/4/2028	88.034	0,09	EUR 300.000	Smiths Group Plc RegS 2,00% 23/2/2027 <sup>a</sup>	281.043	0,29
GBP 67.500	Lanark Master Issuer '2020-1X 2A' Plc RegS FRN 22/12/2069	78.315	0,08	EUR 450.000	Standard Chartered Plc RegS FRN 2/7/2027	403.628	0,42
GBP 173.000	Lanebrook Mortgage Transaction '2021-1 B' Plc RegS FRN 20/7/2058	194.842	0,20	GBP 264.123	Tesco Property Finance 3 Plc RegS 5,744% 13/4/2040	289.233	0,30
GBP 288.000	Lloyds Bank Plc RegS 7,625% 22/4/2025	341.857	0,36	GBP 100.000	Thames Water Utilities Finance Plc 6,75% 16/11/2028	120.608	0,13
USD 360.000	Lloyds Banking Group Plc FRN 31/12/2099	310.721	0,33	GBP 200.000	Thames Water Utilities Finance Plc RegS 4,00% 19/6/2025	224.226	0,23
EUR 350.000	Lloyds Banking Group Plc RegS FRN 7/9/2028	345.860	0,36	EUR 200.000	Thames Water Utilities Finance Plc RegS 4,00% 18/4/2027	199.368	0,21
GBP 209.541	London Wall Mortgage Capital '2021-FL1 A' Plc RegS FRN 15/5/2051	240.331	0,25	GBP 338.000	Thames Water Utilities Finance Plc RegS 2,875% 3/5/2027	334.348	0,35
GBP 300.000	Marks & Spencer Plc RegS 6,00% 12/6/2025	343.163	0,36	EUR 200.000	Thames Water Utilities Finance Plc RegS 0,875% 31/1/2028	172.958	0,18
GBP 283.000	Mitchells & Butlers Finance Plc RegS FRN 15/9/2034	262.553	0,28	EUR 100.000	Thames Water Utilities Finance Plc RegS 4,375% 18/1/2031	100.324	0,11
GBP 352.554	Mortimer BTL '2021-1 A' Plc RegS FRN 23/6/2053	403.842	0,42	GBP 157.000	Together Asset Backed Securitisation '2021-1ST1 B' Plc RegS FRN 12/7/2063	176.453	0,18
EUR 100.000	National Grid Plc RegS 3,245% 30/3/2034	91.104	0,10	GBP 171.000	Tower Bridge Funding '2022-1X B' Plc RegS FRN 20/12/2063	194.689	0,20
EUR 100.000	NatWest Group Plc RegS FRN 6/9/2028	98.505	0,10	GBP 382.000	Tower Bridge Funding '2023-1X A' Plc RegS FRN 20/10/2064	445.611	0,47
GBP 873.000	NatWest Group Plc RegS FRN 14/8/2030	943.444	0,99	GBP 100.000	TP ICAP Finance Plc RegS 7,875% 17/4/2030	111.874	0,12
EUR 100.000	NatWest Group Plc RegS FRN 28/2/2034	100.667	0,11	GBP 100.000	Travis Perkins Plc RegS 4,50% 7/9/2023	114.551	0,12
GBP 312.000	Newday Funding Master Issuer Plc '2021-1X A1' RegS FRN 15/3/2029	361.121	0,38	GBP 111.864	Turbo Finance 9 Plc 'A' RegS FRN 20/8/2028	129.823	0,14
GBP 350.000	NGG Finance Plc RegS FRN 18/6/2073	391.243	0,41	GBP 274.000	Twin Bridges '2021-2 B' Plc RegS FRN 12/9/2055	306.878	0,32
EUR 200.000	NGG Finance Plc RegS FRN 5/12/2079	189.192	0,20	GBP 180.000	United Kingdom Gilt RegS 4,50% 7/9/2034	213.677	0,22
GBP 660.323	Oat Hill '2 A' Plc RegS FRN 27/5/2046	766.321	0,80	GBP 484.000	United Kingdom Gilt RegS 1,25% 31/7/2051	273.044	0,29
GBP 4.131	Orbita Funding '2020-1 A' Plc RegS FRN 17/3/2027	4.790	0,01	GBP 119.000	United Kingdom Gilt RegS 4,00% 22/10/2063	127.196	0,13
GBP 535.780	Pierpont BTL '2021-1 A' Plc RegS FRN 22/12/2053	615.596	0,64	GBP 241.000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt RegS 0,625% 22/3/2045	252.442	0,26
GBP 802.000	Pierpont BTL '2021-1 B' Plc RegS FRN 22/12/2053	902.884	0,95	GBP 70.212	United Kingdom Inflation-Linked Gilt RegS 0,125% 22/3/2051	62.254	0,07
GBP 402.058	Prs Finance Plc RegS 1,75% 24/11/2026	418.251	0,44	GBP 100.000	Virgin Media Secured Finance Plc RegS 5,00% 15/4/2027	105.785	0,11
GBP 300.000	Prs Finance Plc RegS 2,00% 23/1/2029	300.070	0,31	EUR 200.000	Vodafone Group Plc RegS FRN 3/1/2079	199.128	0,21
GBP 279.855	Residential Mortgage Securities '32X A' Plc RegS FRN 20/6/2070	325.046	0,34	EUR 100.000	Vodafone Group Plc RegS FRN 27/8/2080	89.769	0,09
GBP 135.000	RMAC NO 2 '2018-2 B' Plc RegS FRN 12/6/2046	156.490	0,16			21.268.069	22,28
GBP 385.000	Sage AR Funding '1X B' Plc RegS FRN 17/11/2030	429.613	0,45		<b>États-Unis</b>		
EUR 125.000	Sage Group Plc RegS 3,82% 15/2/2028	124.843	0,13	USD 69.468	Ajax Mortgage Loan Trust '2021-G A' FRN 25/6/2061	60.167	0,06
GBP 200.000	Santander UK Group Holdings Plc RegS 3,625% 14/1/2026	216.131	0,23	USD 138.127	American Airlines '2016-1 AA' Pass Through Trust 3,575% 15/1/2028	119.217	0,12
GBP 200.000	Santander UK Group Holdings Plc RegS FRN 8/5/2026	214.708	0,22				
USD 199.545	SCC Power Plc RegS 8,00% 31/12/2028	66.157	0,07				
USD 108.086	SCC Power Plc RegS 4,00% 17/5/2032	10.384	0,01				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
USD 242.179	American Airlines '2017-1 B' Pass Through Trust 4,95% 15/2/2025	218.391	0,23	EUR 100.000	Eli Lilly & Co 1,375% 14/9/2061	53.273	0,06
EUR 600.000	American Tower Corp 0,45% 15/1/2027	525.681	0,55	EUR 200.000	Emerald Debt Merger Sub LLC RegS 6,375% 15/12/2030	198.556	0,21
EUR 100.000	American Tower Corp 0,40% 15/2/2027	87.445	0,09	GBP 100.000	Encore Capital Group Inc RegS 4,25% 1/6/2028	88.413	0,09
EUR 100.000	American Tower Corp 4,125% 16/5/2027	99.963	0,10	EUR 100.000	Fidelity National Information Services Inc 1,50% 21/5/2027	91.040	0,10
GBP 200.000	AT&T Inc 2,90% 4/12/2026	211.223	0,22	EUR 100.000	Fiserv Inc 4,50% 24/5/2031	101.093	0,11
EUR 100.000	AT&T Inc FRN 31/12/2099	92.563	0,10	GBP 100.000	Ford Motor Credit Co LLC 2,748% 14/6/2024	110.866	0,12
EUR 100.000	Autoliv Inc RegS 4,25% 15/3/2028	100.129	0,10	GBP 140.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,535% 6/3/2025	154.572	0,16
USD 200.000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust '2015-200P B' 3,49% 14/4/2033	173.358	0,18	USD 23.741	Freddie Mac REMICS '4390 CA' 3,50% 15/6/2050	21.664	0,02
EUR 100.000	Bank of America Corp RegS FRN 9/5/2030	85.035	0,09	USD 28.060	Freddie Mac REMICS '4459 BN' 3,00% 15/8/2043	24.195	0,03
USD 100.000	BBCMS '2017-DELIC E' Mortgage Trust FRN 15/8/2036	93.597	0,10	USD 4.275	Freddie Mac REMICS '4482 DH' 3,00% 15/6/2042	3.926	0,00
USD 100.000	BBCMS '2017-DELIC F' Mortgage Trust FRN 15/8/2036	92.268	0,10	USD 170.000	Freeport-McMoRan Inc 5,00% 1/9/2027	155.523	0,16
EUR 100.000	Belden Inc RegS 3,375% 15/7/2031	86.974	0,09	USD 53.359.014	FREMF '2015-K151 X2A' Mortgage Trust 0,10% 25/4/2030	226.274	0,24
USD 160.000	BHMS '2018-ATLS A' FRN 15/7/2035	145.995	0,15	USD 100.000	FREMF 2018-W5FX CFX' Trust FRN 25/4/2028	78.748	0,08
USD 166.000	BHMS '2018-ATLS C' FRN 15/7/2035	150.192	0,16	EUR 100.000	General Mills Inc 3,907% 13/4/2029	101.061	0,11
EUR 100.000	Boxer Parent Co Inc RegS 6,50% 2/10/2025	98.075	0,10	GBP 100.000	General Motors Financial Co Inc RegS 2,35% 3/9/2025	107.078	0,11
USD 100.000	BX Trust '2018-BILT D' FRN 15/5/2030	91.448	0,10	EUR 100.000	Global Payments Inc 4,875% 17/3/2031	101.302	0,11
USD 588.000	Capital One Financial Corp FRN 1/2/2029	535.133	0,56	EUR 100.000	Goldman Sachs Group Inc RegS 0,875% 9/5/2029	82.814	0,09
USD 357.000	Cargo Aircraft Management Inc 4,75% 1/2/2028	290.806	0,30	USD 397.686	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust '2022-3CS A' 4,95% 20/7/2049	353.040	0,37
USD 5.026.177	CFCRE Commercial Mortgage Trust '2016-C4 XA' FRN 10/5/2058	160.446	0,17	USD 1.806.454	Government National Mortgage Association '2017- 64 IO' FRN 16/11/2057	65.412	0,07
USD 51.798	Chase Mortgage Finance Corp '2016-SH1 M3' FRN 25/4/2045	43.350	0,05	USD 70.000	Gray Oak Pipeline LLC 2,00% 15/9/2023	64.791	0,07
USD 205.000	Citigroup Inc FRN 25/5/2034	194.827	0,20	USD 155.000	Gray Oak Pipeline LLC 2,60% 15/10/2025	134.043	0,14
USD 10.000	City of Riverside CA Electric Revenue 7,605% 1/10/2040	11.841	0,01	USD 125.000	GS Mortgage Securities Trust '2015-GS1 A3' 3,734% 10/11/2048	111.695	0,12
USD 160.000	COMM '2014-UBS5 B' Mortgage Trust FRN 10/9/2047	138.787	0,15	USD 12.627	GS Mortgage-Backed Securities Trust '2014-EB1A 2A1' FRN 25/7/2044	11.787	0,01
USD 92.000	COMM '2015-CR25 C' Mortgage Trust FRN 10/8/2048	75.744	0,08	USD 100.000	Houston Galleria Mall Trust '2015-HGLR D' 3,982% 5/3/2037	82.088	0,09
USD 168.122	COMM '2015-CR27 B' Mortgage Trust FRN 10/10/2048	141.184	0,15	USD 117.367	HSI Asset Securitization Corp Trust '2007-NC1 A2' FRN 25/4/2037	68.849	0,07
USD 5.000	Commonwealth Financing Authority 4,144% 1/6/2038	4.253	0,00	USD 9.156	JP Morgan Mortgage Trust '2018-4 A1' FRN 25/10/2048	7.684	0,01
USD 29.000	CSAIL '2015-C4 D' Commercial Mortgage Trust FRN 15/11/2048	21.596	0,02	USD 132.800	JP Morgan Mortgage Trust '2018-4 B4' FRN 25/10/2048	99.759	0,10
USD 77.215	Delta Air Lines '2015-1 B' Pass Through Trust 4,25% 30/7/2023	72.178	0,08	EUR 400.000	Kinder Morgan Inc 2,25% 16/3/2027	374.572	0,39
USD 142.000	Delta Air Lines '2019-1 AA' Pass Through Trust 3,204% 25/4/2024	129.761	0,14	USD 100.000	Kinder Morgan Inc 5,20% 1/6/2033	90.563	0,09
EUR 100.000	Duke Energy Corp 3,10% 15/6/2028	95.398	0,10	USD 45.000	Level 3 Financing Inc 3,75% 15/7/2029	23.063	0,02
USD 414.000	Edison International FRN 15/6/2053	397.425	0,42	USD 94.354	Loanpal Solar Loan '2020-3GS A' Ltd 2,47% 20/12/2047	70.784	0,07

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
USD 26.811	Mastr Asset Backed Securities Trust '2005-WF1 M7' FRN 25/6/2035	24.976	0,03	EUR 100.000	Southern Co FRN 15/9/2081	78.302	0,08
USD 98.137	Mastr Asset Backed Securities Trust '2005-WF1 M8' FRN 25/6/2035	91.591	0,10	GBP 100.000	Time Warner Cable LLC 5,75% 2/6/2031	108.245	0,11
USD 109.449	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust '2007-H1 1A2' FRN 25/10/2037	89.114	0,09	USD 140.792	United Airlines 2019-2 Class A Pass Through Trust 'A' 2,90% 1/5/2028	113.269	0,12
USD 150.000	Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC 4,10% 15/5/2028	135.222	0,14	USD 143.442	United Airlines 2019-2 Class B Pass Through Trust 'B' 3,50% 1/5/2028	121.438	0,13
EUR 300.000	MMS USA Holdings Inc RegS 1,25% 13/6/2028	267.462	0,28	USD 17.125	United Airlines '2020-1 B' Pass Through Trust 4,875% 15/1/2026	15.191	0,02
EUR 155.000	Morgan Stanley FRN 7/5/2032	140.948	0,15	USD 201.231	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 'A' 5,875% 15/10/2027	185.889	0,19
EUR 118.000	Morgan Stanley FRN 29/4/2033	89.604	0,09	USD 5.000	University of California 5,77% 15/5/2043	5.001	0,01
USD 500.000	Morgan Stanley Capital I Trust '2014-150E A' 3,912% 9/9/2032	374.476	0,39	GBP 100.000	Wells Fargo & Co RegS FRN 26/4/2028	104.313	0,11
USD 22.782	Morgan Stanley Capital I Trust '2017-H1 C' FRN 15/6/2050	18.764	0,02	GBP 200.000	Wells Fargo Bank NA RegS 5,25% 1/8/2023	231.567	0,24
USD 144.931	Morgan Stanley Capital I Trust '2018-H3 B' FRN 15/7/2051	119.483	0,13	USD 8.840.123	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust '2017-C41 XA' FRN 15/11/2050	338.770	0,35
USD 54.418	Mosaic Solar Loan Trust '2020-2A A' 1,44% 20/8/2046	42.483	0,04	USD 30.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust '2018-C45 C' 4,727% 15/6/2051	23.277	0,02
USD 29.490	Mosaic Solar Loans '2017-2A A' LLC 3,82% 22/6/2043	25.734	0,03	USD 200.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust '2018-C48 C' FRN 15/1/2052	154.232	0,16
EUR 170.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 0,993% 15/10/2026	123.476	0,13	GBP 100.000	Welltower OP LLC 4,80% 20/11/2028	107.233	0,11
USD 137.081	MSCG Trust '2018-SELF E' FRN 15/10/2037	123.838	0,13	USD 5.814	WinWater Mortgage Loan Trust '2015-3 A3' FRN 20/3/2045	5.066	0,01
USD 31.236	New Residential Mortgage Loan Trust '2018-1A A1A' FRN 25/12/2057	27.971	0,03			12.867.685	13,48
USD 15.000	New York State Dormitory Authority 3,19% 15/2/2043	11.009	0,01			74.351.918	77,88
USD 49.032	Newcastle Mortgage Securities Trust '2007-1 2A3' FRN 25/4/2037	44.513	0,05	<b>Total des obligations</b>			
USD 595.000	NextEra Energy Operating Partners LP 4,25% 15/7/2024	545.891	0,57	<b>CERTIFICAT DE DÉPÔTS</b>			
USD 200.000	Norfolk Southern Corp 4,45% 1/3/2033	180.520	0,19	<b>Canada</b>			
EUR 100.000	Olympus Water US Holding Corp RegS 9,625% 15/11/2028	100.437	0,11	USD 50.000	Royal Bank of Canada 4,08% 14/7/2023	46.827	0,05
USD 32.133	OneMain Financial Issuance Trust '2020-1A A' 3,84% 14/5/2032	29.886	0,03	USD 20.000	Toronto-Dominion Bank 4,07% 18/7/2023	18.731	0,02
USD 15.000	Oracle Corp 5,55% 6/2/2053	13.064	0,01			65.558	0,07
USD 10.000	Oregon School Boards Association 5,55% 30/6/2028	9.533	0,01			65.558	0,07
USD 250.000	Pacific Gas and Electric Co 4,95% 1/7/2050	180.852	0,19	<b>Total des Certificats de dépôts</b>			
USD 225.000	Regency Centers LP 3,70% 15/6/2030	189.812	0,20	<b>BILLET DE TRÉSORERIE</b>			
USD 25.000	Rutgers The State University of New Jersey 3,27% 1/5/2043	18.383	0,02	<b>États-Unis</b>			
USD 110.000	SMB Private Education Loan Trust '2020-PTB B' 2,50% 15/9/2054	84.680	0,09	USD 800.000	AT&T Inc 19/3/2024 (Zero Coupon)	714.599	0,75
USD 100.000	Southern California Edison Co 3,65% 1/2/2050	69.192	0,07	USD 670.000	Enel Finance America LLC 18/8/2023 (Zero Coupon)	618.583	0,65
						1.333.182	1,40
				<b>Total des billets de trésorerie</b>			
						1.333.182	1,40

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>			
<b>Irlande</b>			
EUR 10.541	iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF <sup>-</sup>	1.222.545	1,28
EUR 4.163	iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF <sup>-^</sup>	375.294	0,39
GBP 66.001	iShares GBP Corp Bond 0-5yr UCITS ETF <sup>-</sup>	7.367.637	7,72
		<b>8.965.476</b>	<b>9,39</b>
Total des Fonds négociés en bourse		8.965.476	9,39
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		84.716.134	88,74
<b>Organismes de placement collectif</b>			
<b>Irlande</b>			
5.665	Blackrock Funds I ICAV - BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund 'U' <sup>-</sup>	538.906	0,56
		<b>538.906</b>	<b>0,56</b>
Total des organismes de placement collectif		538.906	0,56
Portefeuille de titres à la valeur de marché		85.255.040	89,30
Autres éléments de l'actif net		10.212.791	10,70
Total de l'actif net (EUR)		<b>95.467.831</b>	<b>100,00</b>
<sup>^</sup> Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt. <sup>-</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.			

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	(Moins-value) nette non réalisée EUR
<b>Financial Derivative Instruments</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>			
<b>Italie</b>			
1.427	Lottomatica Group SpA	HSBC	(1.350)
			(1.350)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 10.757)			(1.350)

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCCDs	USD 7.845	Fund receives default protection on Markit CDX.NA.HY.40 Version 1 and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(43)	(81)
CCCDs	USD 2.795.388	Fund receives default protection on Markit CDX.NA.IG.40 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(4.564)	(29.398)
CCCDs	EUR 14.117.350	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 39 Version 1 and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(48.918)	(381.970)
CCCDs	EUR 22.990.000	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 39 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(63.012)	(194.255)
CCCDs	EUR 3.637.939	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Subordinated Financials Series 39 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(22.274)	116.681
CCILS	EUR 1.360.000	Fund receives Fixed 2,235% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/1/2033	(34.848)	(34.711)
CCILS	EUR 390.000	Fund receives Fixed 2,380% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2033	(3.494)	(3.486)
CCILS	EUR 2.780.000	Fund receives Fixed 2,458% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2032	(44.965)	(44.907)
CCILS	USD 280.000	Fund receives Fixed 2,466% and pays Floating USD 12 Month CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	23/3/2033	(1.204)	(1.199)
CCILS	USD 60.000	Fund receives Fixed 2,490% and pays Floating USD 12 Month CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	18/5/2033	(56)	(55)
CCILS	USD 380.000	Fund receives Fixed 2,500% and pays Floating USD 12 Month CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	14/4/2033	18	25
CCILS	EUR 2.180.000	Fund receives Fixed 2,505% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2032	(25.374)	(25.350)
CCILS	USD 240.000	Fund receives Fixed 2,528% and pays Floating USD 12 Month CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	13/4/2033	567	572
CCILS	EUR 560.000	Fund receives Fixed 2,574% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2038	(634)	(619)
CCILS	EUR 520.000	Fund receives Fixed 2,601% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2043	(4.683)	(4.315)
CCILS	EUR 435.000	Fund receives Fixed 2,640% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2033	3.018	3.028
CCILS	EUR 1.180.000	Fund receives Fixed 2,676% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2032	(5.156)	(5.132)
CCILS	EUR 970.000	Fund receives Fixed 2,706% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2032	(1.397)	(1.376)
CCILS	GBP 91.000	Fund receives Fixed 3,313% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2053	(1.753)	(1.748)
CCILS	GBP 86.000	Fund receives Fixed 3,480% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2043	(1.602)	(1.650)
CCILS	GBP 143.000	Fund receives Fixed 3,618% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2031	(30.551)	(30.549)
CCILS	GBP 210.000	Fund receives Fixed 3,773% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2033	(2.207)	(1.202)
CCILS	GBP 906.000	Fund receives Fixed 3,776% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/9/2028	(140.290)	(140.138)
CCILS	GBP 640.000	Fund receives Fixed 3,778% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2033	(2.591)	(3.312)
CCILS	GBP 250.000	Fund receives Fixed 3,955% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2033	2.238	2.244
CCILS	GBP 304.000	Fund receives Fixed 4,193% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/1/2032	(28.309)	(28.306)
CCILS	EUR 1.370.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,225%	Bank of America Merrill Lynch	15/1/2028	18.238	18.144
CCILS	EUR 510.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,435%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2033	1.733	1.905
CCILS	EUR 2.780.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,625%	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2027	16.499	16.532
CCILS	EUR 2.210.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,700%	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2027	5.020	5.024

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCILS	EUR 435.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,805%	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2028	(3.874)	(3.868)
CCILS	EUR 1.180.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 3,000%	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2027	(3.770)	(3.754)
CCILS	EUR 970.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 3,047%	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2027	(5.354)	(5.341)
CCILS	GBP 190.000	Fund receives Floating GBP 12 Month UKRPI and pays Fixed 3,358%	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2053	2.948	2.958
CCILS	GBP 44.299	Fund receives Floating GBP 12 Month UKRPI and pays Fixed 3,750%	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2052	(161)	(160)
CCILS	GBP 499.000	Fund receives Floating GBP 12 Month UKRPI and pays Fixed 4,210%	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2028	(2.075)	(2.068)
CCILS	GBP 1.099.000	Fund receives Floating GBP 12 Month UKRPI and pays Fixed 5,340%	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2027	(18.759)	(18.751)
CCILS	USD 5.570.000	Fund receives Floating USD 12 Month CPURNSA and pays Fixed 2,160%	Bank of America Merrill Lynch	17/5/2025	13.806	13.836
CCILS	USD 14.900.000	Fund receives Floating USD 12 Month CPURNSA and pays Fixed 2,430%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2023	56.076	56.102
CCILS	USD 6.200.000	Fund receives Floating USD 12 Month CPURNSA and pays Fixed 2,430%	Bank of America Merrill Lynch	17/4/2025	(16.495)	(16.462)
CCILS	USD 6.970.000	Fund receives Floating USD 12 Month CPURNSA and pays Fixed 2,665%	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2024	7.760	7.785
CCILS	USD 2.390.000	Fund receives Floating USD 12 Month CPURNSA and pays Fixed 2,710%	Bank of America Merrill Lynch	22/2/2025	(9.246)	(9.233)
CCIRS	CHF 220.000	Fund receives Fixed 1,856% and pays Floating CHF 12 Month SARON	Bank of America Merrill Lynch	31/3/2053	1.720	1.193
CCIRS	EUR 3.170.000	Fund receives Fixed 2,291% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	5/2/2028	(13.442)	(13.422)
CCIRS	EUR 72.000	Fund receives Fixed 2,443% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	14/7/2032	(1.045)	(1.044)
CCIRS	EUR 190.000	Fund receives Fixed 2,681% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	31/3/2033	192	194
CCIRS	EUR 230.000	Fund receives Fixed 2,684% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	31/3/2033	266	269
CCIRS	EUR 470.000	Fund receives Fixed 2,708% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	27/3/2033	(1.392)	1.011
CCIRS	EUR 640.000	Fund receives Fixed 2,728% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	3/4/2033	1.520	1.878
CCIRS	EUR 280.000	Fund receives Fixed 2,735% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	18/4/2033	850	853
CCIRS	EUR 290.000	Fund receives Fixed 2,738% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	18/4/2033	922	925
CCIRS	EUR 97.500	Fund receives Fixed 2,758% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	6/5/2043	74	76
CCIRS	EUR 97.500	Fund receives Fixed 2,761% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	6/5/2043	90	92
CCIRS	EUR 710.000	Fund receives Fixed 2,770% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	3/5/2033	3.197	3.073
CCIRS	EUR 195.000	Fund receives Fixed 2,770% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	9/5/2043	372	312
CCIRS	EUR 120.000	Fund receives Fixed 2,832% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	19/4/2033	841	843
CCIRS	EUR 3.630.000	Fund receives Fixed 2,843% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2033	(6.250)	(30.194)
CCIRS	EUR 450.000	Fund receives Fixed 2,878% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	23/5/2033	4.035	3.849
CCIRS	KRW 90.290.000	Fund receives Fixed 2,930% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(966)	(966)
CCIRS	KRW 90.290.000	Fund receives Fixed 2,943% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(928)	(928)
CCIRS	EUR 580.000	Fund receives Fixed 2,962% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	31/3/2033	1.744	1.827

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	KRW 42.530.000	Fund receives Fixed 3,020% and pays Floating KRW 3 Month KWDCDC	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(330)	(330)
CCIRS	USD 6.150.000	Fund receives Fixed 3,034% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2033	(116.456)	(165.844)
CCIRS	KRW 152.890.000	Fund receives Fixed 3,045% and pays Floating KRW 3 Month KWDCDC	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(1.064)	(1.063)
CCIRS	KRW 48.400.000	Fund receives Fixed 3,055% and pays Floating KRW 3 Month KWDCDC	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(321)	(321)
CCIRS	HKD 145.000	Fund receives Fixed 3,060% and pays Floating HKD 3 Month HIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(496)	(496)
CCIRS	GBP 223.000	Fund receives Fixed 3,064% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	3/2/2053	(36.149)	(36.134)
CCIRS	KRW 72.020.000	Fund receives Fixed 3,070% and pays Floating KRW 3 Month KWDCDC	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(443)	(442)
CCIRS	KRW 63.790.000	Fund receives Fixed 3,087% and pays Floating KRW 3 Month KWDCDC	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(357)	(356)
CCIRS	EUR 1.790.000	Fund receives Fixed 3,088% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2028	(2.454)	6.020
CCIRS	GBP 640.000	Fund receives Fixed 3,088% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2053	(89.263)	(100.053)
CCIRS	GBP 580.000	Fund receives Fixed 3,090% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	2/2/2027	(5.785)	(5.735)
CCIRS	HKD 145.000	Fund receives Fixed 3,100% and pays Floating HKD 3 Month HIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(465)	(465)
CCIRS	HKD 780.000	Fund receives Fixed 3,120% and pays Floating HKD 3 Month HIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(2.416)	(2.415)
CCIRS	KRW 157.870.000	Fund receives Fixed 3,130% and pays Floating KRW 3 Month KWDCDC	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(663)	(661)
CCIRS	KRW 172.160.000	Fund receives Fixed 3,132% and pays Floating KRW 3 Month KWDCDC	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(712)	(710)
CCIRS	GBP 128.500	Fund receives Fixed 3,135% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	16/3/2053	(18.223)	(19.001)
CCIRS	GBP 620.000	Fund receives Fixed 3,175% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	26/1/2028	(4.008)	(3.988)
CCIRS	KRW 179.932.450	Fund receives Fixed 3,188% and pays Floating KRW 3 Month KWDCDC	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2026	(468)	(467)
CCIRS	KRW 132.993.550	Fund receives Fixed 3,190% and pays Floating KRW 3 Month KWDCDC	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2026	(340)	(339)
CCIRS	GBP 380.000	Fund receives Fixed 3,197% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	16/3/2028	(2.237)	(2.268)
CCIRS	GBP 860.000	Fund receives Fixed 3,200% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	26/1/2028	(5.606)	(5.329)
CCIRS	HKD 119.250	Fund receives Fixed 3,230% and pays Floating HKD 3 Month HIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(298)	(298)
CCIRS	HKD 345.000	Fund receives Fixed 3,231% and pays Floating HKD 3 Month HIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(862)	(861)
CCIRS	HKD 330.750	Fund receives Fixed 3,235% and pays Floating HKD 3 Month HIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(819)	(818)
CCIRS	GBP 13.700.000	Fund receives Fixed 3,275% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	10/2/2028	(183.767)	(183.665)
CCIRS	KRW 56.658.334	Fund receives Fixed 3,330% and pays Floating KRW 3 Month KWDCDC	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2026	15	15
CCIRS	GBP 30.000	Fund receives Fixed 3,342% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(1.581)	(1.580)
CCIRS	GBP 658.500	Fund receives Fixed 3,362% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	2/2/2028	(36.374)	(36.355)
CCIRS	KRW 56.666.833	Fund receives Fixed 3,380% and pays Floating KRW 3 Month KWDCDC	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2026	72	72
CCIRS	KRW 56.666.833	Fund receives Fixed 3,382% and pays Floating KRW 3 Month KWDCDC	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2026	74	75
CCIRS	GBP 100.000	Fund receives Fixed 3,418% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(4.889)	(4.887)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	AUD 730.000	Fund receives Fixed 3,425% and pays Floating AUD 3 Month BBSW	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2026	(4.615)	(3.848)
CCIRS	GBP 1.170.000	Fund receives Fixed 3,447% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	16/3/2027	(8.792)	(7.067)
CCIRS	GBP 100.000	Fund receives Fixed 3,492% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(4.518)	(4.517)
CCIRS	KRW 300.550.000	Fund receives Fixed 3,500% and pays Floating KRW 3 Month KWDCDC	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	2.357	2.360
CCIRS	USD 1.280.000	Fund receives Fixed 3,508% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2026	(10.089)	(10.041)
CCIRS	CAD 150.000	Fund receives Fixed 3,528% and pays Floating CAD 3 Month CDOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(723)	(965)
CCIRS	USD 1.500.000	Fund receives Fixed 3,544% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2026	(10.081)	(10.364)
CCIRS	USD 950.000	Fund receives Fixed 3,550% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2026	(9.229)	(6.406)
CCIRS	GBP 13.170.000	Fund receives Fixed 3,567% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	14/2/2027	(181.623)	(181.525)
CCIRS	EUR 2.480.000	Fund receives Fixed 3,575% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	11/3/2025	12.503	12.510
CCIRS	GBP 610.000	Fund receives Fixed 3,600% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	17/3/2026	(4.835)	(4.863)
CCIRS	GBP 1.298.000	Fund receives Fixed 3,600% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	31/1/2028	(57.394)	(56.978)
CCIRS	CAD 90.000	Fund receives Fixed 3,609% and pays Floating CAD 3 Month CDOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(332)	(353)
CCIRS	GBP 80.000	Fund receives Fixed 3,610% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(3.145)	(3.144)
CCIRS	AUD 1.670.000	Fund receives Fixed 3,628% and pays Floating AUD 3 Month BBSW	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2026	(7.830)	(3.004)
CCIRS	GBP 60.000	Fund receives Fixed 3,630% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(2.297)	(2.296)
CCIRS	GBP 80.000	Fund receives Fixed 3,653% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(2.940)	(2.973)
CCIRS	CAD 130.000	Fund receives Fixed 3,670% and pays Floating CAD 3 Month CDOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(408)	(267)
CCIRS	GBP 6.960.000	Fund receives Fixed 3,677% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	9/3/2027	(31.773)	(26.840)
CCIRS	GBP 300.000	Fund receives Fixed 3,700% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	31/3/2026	(2.043)	(2.043)
CCIRS	CAD 80.000	Fund receives Fixed 3,725% and pays Floating CAD 3 Month CDOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	46	(30)
CCIRS	GBP 30.000	Fund receives Fixed 3,730% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(1.000)	(1.000)
CCIRS	GBP 720.000	Fund receives Fixed 3,753% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	17/3/2026	(6.490)	(4.618)
CCIRS	CAD 90.000	Fund receives Fixed 3,790% and pays Floating CAD 3 Month CDOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	65	146
CCIRS	GBP 50.000	Fund receives Fixed 3,870% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(1.086)	(1.314)
CCIRS	GBP 30.000	Fund receives Fixed 3,876% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(780)	(780)
CCIRS	CAD 80.000	Fund receives Fixed 3,879% and pays Floating CAD 3 Month CDOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	186	349
CCIRS	GBP 100.000	Fund receives Fixed 3,902% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(2.470)	(2.469)
CCIRS	GBP 70.000	Fund receives Fixed 3,918% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(1.486)	(1.671)
CCIRS	GBP 3.920.000	Fund receives Fixed 3,925% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2025	(108.491)	(94.498)
CCIRS	GBP 970.000	Fund receives Fixed 3,972% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2026	(25.518)	(25.507)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	GBP 1.470.000	Fund receives Fixed 4,056% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	2/5/2028	(31.329)	(31.307)
CCIRS	GBP 190.000	Fund receives Fixed 4,113% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	17/1/2025	(3.711)	(3.540)
CCIRS	GBP 11.690.000	Fund receives Fixed 4,140% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	27/3/2025	(221.956)	(221.879)
CCIRS	AUD 250.000	Fund receives Fixed 4,150% and pays Floating AUD 6 Month BBSW	Bank of America Merrill Lynch	9/2/2033	966	969
CCIRS	GBP 3.840.000	Fund receives Fixed 4,172% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	4/4/2025	(67.702)	(70.719)
CCIRS	GBP 308.200	Fund receives Fixed 4,255% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2026	(5.464)	(5.461)
CCIRS	GBP 270.000	Fund receives Fixed 4,266% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2026	(4.693)	(4.689)
CCIRS	GBP 3.060.000	Fund receives Fixed 4,272% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	14/2/2025	(49.222)	(49.239)
CCIRS	GBP 799.920	Fund receives Fixed 4,279% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2033	12.799	13.534
CCIRS	GBP 800.040	Fund receives Fixed 4,279% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2033	8.141	13.536
CCIRS	GBP 1.630.000	Fund receives Fixed 4,287% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	28/4/2026	(27.433)	(27.423)
CCIRS	CZK 2.095.000	Fund receives Fixed 4,321% and pays Floating CZK 6 Month PRIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(515)	(514)
CCIRS	CZK 1.260.000	Fund receives Fixed 4,440% and pays Floating CZK 6 Month PRIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(30)	(29)
CCIRS	CZK 730.000	Fund receives Fixed 4,504% and pays Floating CZK 6 Month PRIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	69	70
CCIRS	GBP 900.000	Fund receives Fixed 4,505% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	18/5/2025	(9.787)	(10.532)
CCIRS	CZK 1.770.000	Fund receives Fixed 4,542% and pays Floating CZK 6 Month PRIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	297	298
CCIRS	GBP 3.200.000	Fund receives Fixed 4,560% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	19/4/2025	(34.063)	(34.096)
CCIRS	GBP 10.960.000	Fund receives Fixed 4,565% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	19/4/2025	(115.676)	(115.749)
CCIRS	GBP 1.600.000	Fund receives Fixed 4,576% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	19/4/2025	(16.524)	(16.535)
CCIRS	NZD 1.295.000	Fund receives Fixed 4,697% and pays Floating NZD 3 Month BBR	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2024	(3.619)	(3.616)
CCIRS	GBP 3.269.000	Fund receives Fixed 4,750% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	23/5/2025	(19.469)	(21.107)
CCIRS	GBP 4.300.000	Fund receives Fixed 4,777% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	23/5/2025	(25.620)	(25.289)
CCIRS	NZD 1.210.000	Fund receives Fixed 4,940% and pays Floating NZD 3 Month BBR	Bank of America Merrill Lynch	10/2/2025	(4.404)	(4.400)
CCIRS	GBP 8.670.000	Fund receives Fixed 5,007% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	24/5/2025	(7.926)	(8.036)
CCIRS	PLN 180.000	Fund receives Fixed 5,130% and pays Floating PLN 6 Month WIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(159)	(159)
CCIRS	PLN 210.000	Fund receives Fixed 5,234% and pays Floating PLN 6 Month WIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	17	18
CCIRS	PLN 100.000	Fund receives Fixed 5,345% and pays Floating PLN 6 Month WIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	111	112
CCIRS	PLN 200.000	Fund receives Fixed 5,368% and pays Floating PLN 6 Month WIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	265	265
CCIRS	PLN 140.000	Fund receives Fixed 5,390% and pays Floating PLN 6 Month WIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	215	215
CCIRS	PLN 260.000	Fund receives Fixed 5,438% and pays Floating PLN 6 Month WIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	515	515
CCIRS	PLN 390.000	Fund receives Fixed 5,450% and pays Floating PLN 6 Month WIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	814	815

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	PLN 190.000	Fund receives Fixed 5,450% and pays Floating PLN 6 Month WIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	397	398
CCIRS	CZK 7.279.000	Fund receives Fixed 6,740% and pays Floating CZK 3 Month PRIBOR	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2024	(210)	(209)
CCIRS	ZAR 4.213.000	Fund receives Fixed 7,200% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	20/3/2025	(3.264)	(3.263)
CCIRS	MXN 874.000	Fund receives Fixed 8,350% and pays Floating MXN 1 Month TIIE	Bank of America Merrill Lynch	28/4/2028	(295)	(295)
CCIRS	MXN 1.785.000	Fund receives Fixed 8,420% and pays Floating MXN 1 Month TIIE	Bank of America Merrill Lynch	20/1/2028	(485)	(485)
CCIRS	ZAR 1.590.000	Fund receives Fixed 8,421% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(3.264)	(3.263)
CCIRS	ZAR 1.710.000	Fund receives Fixed 8,571% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(3.038)	(3.037)
CCIRS	ZAR 1.020.000	Fund receives Fixed 9,040% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(932)	(931)
CCIRS	ZAR 1.220.000	Fund receives Fixed 9,345% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(430)	(429)
CCIRS	ZAR 840.000	Fund receives Fixed 9,375% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(249)	(249)
CCIRS	ZAR 630.000	Fund receives Fixed 9,400% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(158)	(158)
CCIRS	ZAR 990.000	Fund receives Fixed 9,500% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(66)	(66)
CCIRS	AUD 680.000	Fund receives Floating AUD 3 Month BBSW and pays Fixed 3,342%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2026	4.552	4.556
CCIRS	AUD 720.000	Fund receives Floating AUD 3 Month BBSW and pays Fixed 3,482%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2026	3.107	3.097
CCIRS	AUD 1.090.000	Fund receives Floating AUD 3 Month BBSW and pays Fixed 3,802%	Bank of America Merrill Lynch	9/2/2025	1.511	1.514
CCIRS	AUD 16.620.000	Fund receives Floating AUD 3 Month BBSW and pays Fixed 3,885%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2024	19.286	19.335
CCIRS	AUD 1.120.000	Fund receives Floating AUD 3 Month BBSW and pays Fixed 4,043%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2024	(806)	(802)
CCIRS	AUD 50.000	Fund receives Floating AUD 6 Month BBSW and pays Fixed 3,385%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	598	599
CCIRS	AUD 100.000	Fund receives Floating AUD 6 Month BBSW and pays Fixed 3,464%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	981	982
CCIRS	AUD 120.000	Fund receives Floating AUD 6 Month BBSW and pays Fixed 3,512%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	1.020	1.021
CCIRS	AUD 110.000	Fund receives Floating AUD 6 Month BBSW and pays Fixed 3,547%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	830	831
CCIRS	AUD 60.000	Fund receives Floating AUD 6 Month BBSW and pays Fixed 3,603%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	361	362
CCIRS	AUD 40.000	Fund receives Floating AUD 6 Month BBSW and pays Fixed 3,637%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	204	204
CCIRS	AUD 60.000	Fund receives Floating AUD 6 Month BBSW and pays Fixed 3,684%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	229	230
CCIRS	AUD 60.000	Fund receives Floating AUD 6 Month BBSW and pays Fixed 3,689%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	221	221
CCIRS	AUD 100.000	Fund receives Floating AUD 6 Month BBSW and pays Fixed 3,708%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	316	316
CCIRS	AUD 110.000	Fund receives Floating AUD 6 Month BBSW and pays Fixed 3,743%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	242	243
CCIRS	AUD 110.000	Fund receives Floating AUD 6 Month BBSW and pays Fixed 3,750%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	221	222
CCIRS	AUD 60.000	Fund receives Floating AUD 6 Month BBSW and pays Fixed 3,758%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	108	109
CCIRS	AUD 50.000	Fund receives Floating AUD 6 Month BBSW and pays Fixed 3,796%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	38	38
CCIRS	AUD 130.000	Fund receives Floating AUD 6 Month BBSW and pays Fixed 3,798%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	91	92

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	CAD 640.000	Fund receives Floating CAD 3 Month CDOR and pays Fixed 3,723%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2026	7.195	7.082
CCIRS	CAD 90.000	Fund receives Floating CAD 3 Month CDOR and pays Fixed 3,738%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2026	863	970
CCIRS	CHF 20.000	Fund receives Floating CHF 12 Month SARON and pays Fixed 1,870%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(158)	(147)
CCIRS	CHF 560.000	Fund receives Floating CHF 12 Month SARON and pays Fixed 1,912%	Bank of America Merrill Lynch	31/3/2033	(6.313)	(5.766)
CCIRS	CHF 2.400.000	Fund receives Floating CHF 12 Month SARON and pays Fixed 2,120%	Bank of America Merrill Lynch	11/3/2025	(8.444)	(8.437)
CCIRS	CZK 8.319.000	Fund receives Floating CZK 3 Month PRIBOR and pays Fixed 4,615%	Bank of America Merrill Lynch	19/6/2025	267	268
CCIRS	EUR 1.640.000	Fund receives Floating EUR 12 Month ESTR and pays Fixed 2,875%	Bank of America Merrill Lynch	4/5/2028	(8.896)	(8.880)
CCIRS	EUR 75.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed -0,025%	Bank of America Merrill Lynch	21/1/2061	43.813	43.721
CCIRS	EUR 190.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,270%	Bank of America Merrill Lynch	4/3/2053	12.261	12.267
CCIRS	EUR 304.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,272%	Bank of America Merrill Lynch	4/3/2053	19.556	19.566
CCIRS	EUR 1.030.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,341%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2053	29.002	50.831
CCIRS	EUR 230.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,508%	Bank of America Merrill Lynch	31/3/2053	3.593	3.529
CCIRS	EUR 380.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,668%	Bank of America Merrill Lynch	4/2/2048	3.407	3.419
CCIRS	EUR 2.770.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,866%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2028	8.100	18.898
CCIRS	EUR 80.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,888%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	254	255
CCIRS	EUR 50.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,078%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(275)	(274)
CCIRS	EUR 90.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,080%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(500)	(499)
CCIRS	EUR 110.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,148%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(954)	(953)
CCIRS	EUR 350.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,158%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2026	803	867
CCIRS	EUR 2.530.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,160%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2026	7.087	6.123
CCIRS	EUR 120.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,162%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(1.115)	(1.113)
CCIRS	EUR 40.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,179%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(422)	(403)
CCIRS	EUR 4.020.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,211%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2026	3.916	3.955
CCIRS	EUR 440.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,240%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2026	226	74
CCIRS	EUR 400.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,378%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2026	(1.507)	(1.488)
CCIRS	EUR 4.360.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,422%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2025	10.008	5.392
CCIRS	GBP 416.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 0,168%	Bank of America Merrill Lynch	24/11/2026	69.330	68.813
CCIRS	GBP 355.500	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,181%	Bank of America Merrill Lynch	2/2/2033	29.851	29.849
CCIRS	GBP 318.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,200%	Bank of America Merrill Lynch	7/7/2051	42.490	42.603
CCIRS	GBP 1.410.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,214%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2033	99.654	114.996
CCIRS	GBP 1.650.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,548%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2028	93.098	76.183

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	GBP 134.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,660%	Bank of America Merrill Lynch	10/5/2053	6.415	5.680
CCIRS	GBP 250.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,720%	Bank of America Merrill Lynch	17/5/2033	5.346	8.836
CCIRS	GBP 500.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,762%	Bank of America Merrill Lynch	17/5/2033	15.742	15.742
CCIRS	GBP 400.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 4,006%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2026	9.658	10.090
CCIRS	GBP 360.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 4,223%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2026	6.601	6.614
CCIRS	GBP 659.587	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 4,580%	Bank of America Merrill Lynch	25/5/2028	(3.845)	(3.562)
CCIRS	GBP 559.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 4,641%	Bank of America Merrill Lynch	30/5/2028	(4.819)	(4.809)
CCIRS	GBP 1.463.187	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 4,650%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2028	(14.648)	(13.960)
CCIRS	GBP 1.463.406	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 4,650%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2028	(9.878)	(13.962)
CCIRS	JPY 117.000.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,135%	Bank of America Merrill Lynch	22/8/2027	3.203	3.212
CCIRS	JPY 140.300.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,230%	Bank of America Merrill Lynch	11/1/2025	(2.673)	(2.669)
CCIRS	JPY 246.000.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,235%	Bank of America Merrill Lynch	19/1/2025	(4.834)	(4.826)
CCIRS	JPY 103.700.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,265%	Bank of America Merrill Lynch	12/1/2025	(2.370)	(2.367)
CCIRS	JPY 143.370.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,272%	Bank of America Merrill Lynch	6/1/2025	(3.374)	(3.369)
CCIRS	JPY 99.630.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,281%	Bank of America Merrill Lynch	6/1/2025	(2.437)	(2.433)
CCIRS	MXN 1.410.000	Fund receives Floating MXN 1 Month TIIE and pays Fixed 8,200%	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2028	73	74
CCIRS	MXN 800.000	Fund receives Floating MXN 1 Month TIIE and pays Fixed 8,350%	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2028	(208)	(207)
CCIRS	MXN 2.370.000	Fund receives Floating MXN 1 Month TIIE and pays Fixed 8,365%	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2028	(689)	(688)
CCIRS	MXN 2.030.000	Fund receives Floating MXN 1 Month TIIE and pays Fixed 8,368%	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2028	(601)	(600)
CCIRS	MXN 1.510.000	Fund receives Floating MXN 1 Month TIIE and pays Fixed 8,380%	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2028	(486)	(485)
CCIRS	MXN 1.500.000	Fund receives Floating MXN 1 Month TIIE and pays Fixed 8,470%	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2028	(763)	(762)
CCIRS	MXN 950.000	Fund receives Floating MXN 1 Month TIIE and pays Fixed 8,820%	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2028	(1.173)	(1.173)
CCIRS	MXN 1.550.000	Fund receives Floating MXN 1 Month TIIE and pays Fixed 8,828%	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2028	(1.938)	(1.938)
CCIRS	MXN 12.440.000	Fund receives Floating MXN 1 Month TIIE and pays Fixed 8,858%	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2028	(16.332)	(16.325)
CCIRS	MXN 2.090.000	Fund receives Floating MXN 1 Month TIIE and pays Fixed 8,915%	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2028	(2.993)	(2.992)
CCIRS	MXN 2.213.000	Fund receives Floating MXN 1 Month TIIE and pays Fixed 9,840%	Bank of America Merrill Lynch	16/5/2025	(1)	(1)
CCIRS	NOK 450.000	Fund receives Floating NOK 6 Month NIBOR and pays Fixed 3,406%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	233	316
CCIRS	NOK 580.000	Fund receives Floating NOK 6 Month NIBOR and pays Fixed 3,438%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	336	336
CCIRS	NZD 110.000	Fund receives Floating NZD 3 Month BBR and pays Fixed 4,140%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	537	538
CCIRS	NZD 110.000	Fund receives Floating NZD 3 Month BBR and pays Fixed 4,190%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	402	402
CCIRS	NZD 280.000	Fund receives Floating NZD 3 Month BBR and pays Fixed 4,252%	Bank of America Merrill Lynch	10/2/2033	962	965

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	NZD 100.000	Fund receives Floating NZD 3 Month BBR and pays Fixed 4,400%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(151)	(150)
CCIRS	NZD 110.000	Fund receives Floating NZD 3 Month BBR and pays Fixed 4,478%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(376)	(375)
CCIRS	NZD 60.000	Fund receives Floating NZD 3 Month BBR and pays Fixed 4,630%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(430)	(429)
CCIRS	PLN 537.000	Fund receives Floating PLN 6 Month WIBOR and pays Fixed 5,700%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(2.377)	(2.376)
CCIRS	SEK 1.320.000	Fund receives Floating SEK 3 Month STIBOR and pays Fixed 2,820%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	924	926
CCIRS	SEK 710.000	Fund receives Floating SEK 3 Month STIBOR and pays Fixed 2,832%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	463	463
CCIRS	SEK 980.000	Fund receives Floating SEK 3 Month STIBOR and pays Fixed 2,878%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	464	465
CCIRS	SEK 1.320.000	Fund receives Floating SEK 3 Month STIBOR and pays Fixed 2,900%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	512	511
CCIRS	SEK 1.300.000	Fund receives Floating SEK 3 Month STIBOR and pays Fixed 2,924%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	380	381
CCIRS	SEK 690.000	Fund receives Floating SEK 3 Month STIBOR and pays Fixed 2,933%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	384	179
CCIRS	SEK 1.240.000	Fund receives Floating SEK 3 Month STIBOR and pays Fixed 2,998%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	6	7
CCIRS	SEK 550.000	Fund receives Floating SEK 3 Month STIBOR and pays Fixed 3,010%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(24)	(24)
CCIRS	SEK 520.000	Fund receives Floating SEK 3 Month STIBOR and pays Fixed 3,030%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(63)	(62)
CCIRS	SEK 280.000	Fund receives Floating SEK 3 Month STIBOR and pays Fixed 3,050%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(55)	(56)
CCIRS	SEK 260.000	Fund receives Floating SEK 3 Month STIBOR and pays Fixed 3,076%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(78)	(78)
CCIRS	SGD 35.000	Fund receives Floating SGD 6 Month SORA and pays Fixed 2,750%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	148	148
CCIRS	SGD 35.000	Fund receives Floating SGD 6 Month SORA and pays Fixed 2,770%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	126	126
CCIRS	USD 1.800.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 2,862%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2053	78.514	102.687
CCIRS	USD 3.800.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,085%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2028	43.049	67.831
CCIRS	USD 50.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,232%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	321	322
CCIRS	USD 70.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,317%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	173	200
CCIRS	USD 8.450.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,353%	Bank of America Merrill Lynch	10/3/2027	(17.056)	(27.133)
CCIRS	USD 490.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,454%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2026	4.171	4.544
CCIRS	USD 440.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,512%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2026	3.445	3.406
CCIRS	USD 2.010.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,639%	Bank of America Merrill Lynch	2/5/2026	12.372	12.387
CCIRS	USD 18.000.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 4,742%	Bank of America Merrill Lynch	12/5/2024	51.178	51.640
CCIRS	ZAR 3.922.000	Fund receives Floating ZAR 3 Month JIBAR and pays Fixed 8,205%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2024	1.432	1.433
CDS	USD 700.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Lowe's Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2025	2.300	11.264
CDS	USD 700.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on NextEra Energy Capital Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2024	(527)	4.675
CDS	EUR 30.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Stena AB	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(292)	416
CDS	EUR 20.000	Fund receives default protection on Altice France SA and pays Fixed 5,000%	Barclays Bank	20/12/2027	1.576	3.076

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CDS	USD 26.000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/12/2024	(492)	(141)
CDS	USD 25.000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/12/2024	(473)	(135)
CDS	USD 30.000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/12/2024	(568)	(162)
CDS	USD 24.000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/12/2024	(448)	(130)
CDS	USD 30.000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/12/2024	(560)	(162)
CDS	USD 16.000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/12/2024	(299)	(87)
CDS	USD 12.000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2028	(273)	546
CDS	USD 63.857	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2028	(1.452)	2.907
CDS	USD 112.334	Fund receives default protection on Colombia Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2028	(2.663)	7.968
CDS	USD 35.503	Fund receives default protection on CVS Health Corp and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2028	(43)	(523)
CDS	USD 53.255	Fund receives default protection on CVS Health Corp and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2028	(66)	(784)
CDS	USD 35.503	Fund receives default protection on CVS Health Corp and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2028	(44)	(523)
CDS	USD 284.468	Fund receives default protection on CVS Health Corp and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2028	(370)	(4.190)
CDS	EUR 60.000	Fund receives default protection on Eni SpA and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2028	(61)	(450)
CDS	USD 326.221	Fund receives default protection on MetLife Inc and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2028	(1.155)	2.209
CDS	USD 86.949	Fund receives default protection on Mexico Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2028	(1.000)	565
CDS	EUR 32.000	Fund receives default protection on Solvay SA and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2028	(318)	(310)
CDS	EUR 9.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Ladbrokes Group Finance Plc	Barclays Bank	20/6/2028	12	(499)
CDS	EUR 5.661	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate AG	Barclays Bank	20/12/2027	382	(1.061)
CDS	EUR 15.913	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate AG	Barclays Bank	20/12/2027	1.075	(2.983)
CDS	EUR 20.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Altice France SA	Barclays Bank	20/12/2025	(1.165)	(1.590)
CDS	EUR 7.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Casino Guichard Perrachon SA	Barclays Bank	20/6/2023	(581)	(773)
CDS	EUR 50.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Telecom Italia SpA	Barclays Bank	20/12/2024	230	2.285
CDS	EUR 11.236	Fund receives default protection on INEOS Group Holdings SA and pays Fixed 5,000%	BNP Paribas	20/12/2027	(43)	(1.135)
CDS	EUR 40.000	Fund receives default protection on Intesa Sanpaolo SpA and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/12/2027	(889)	2.165
CDS	USD 258.704	Fund receives default protection on Prudential Financial Inc and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/6/2028	39	1.104
CDS	EUR 20.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on thyssenkrupp AG	BNP Paribas	20/6/2023	477	2
CDS	EUR 9.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Casino Guichard Perrachon SA	BNP Paribas	20/12/2023	(5.487)	(6.252)
CDS	EUR 32.000	Fund receives default protection on Electricite de France SA and pays Fixed 1,000%	Citibank	20/6/2025	(102)	(253)
CDS	EUR 4.618	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate AG	Citibank	20/12/2027	347	(866)
CDS	EUR 70.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on CMA CGM SA	Credit Suisse	20/6/2027	3.221	6.282

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CDS	USD 1.380.000	Fund receives default protection on Comcast Corp and pays Fixed 1,000%	Deutsche Bank	20/6/2028	(4.195)	(26.316)
CDS	USD 452.820	Fund receives default protection on Dow Chemical Co and pays Fixed 1,000%	Deutsche Bank	20/6/2028	(1.140)	360
CDS	EUR 50.000	Fund receives default protection on BNP Paribas and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2028	(986)	933
CDS	USD 71.481	Fund receives default protection on Lincoln National Corp and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2028	(46)	4.774
CDS	USD 270.139	Fund receives default protection on MetLife Inc and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2028	168	1.829
CDS	USD 108.056	Fund receives default protection on MetLife Inc and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2028	(23)	732
CDS	USD 108.056	Fund receives default protection on MetLife Inc and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2028	(23)	732
CDS	USD 268.476	Fund receives default protection on Prudential Financial Inc and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2028	(505)	1.146
CDS	USD 214.781	Fund receives default protection on Prudential Financial Inc and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2028	(232)	916
CDS	EUR 50.000	Fund receives default protection on UBS AG and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2028	(505)	(447)
CDS	EUR 40.000	Fund receives default protection on UniCredit SpA and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2027	(1.021)	1.992
CDS	EUR 50.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd	Goldman Sachs	20/6/2028	1.157	(525)
CDS	EUR 6.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Casino Guichard Perrachon SA	Goldman Sachs	20/6/2023	(48)	(663)
CDS	EUR 18.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on United Group BV	Goldman Sachs	20/12/2027	78	(2.150)
CDS	EUR 50.000	Fund receives default protection on Aegon NV and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	28	(422)
CDS	EUR 40.000	Fund receives default protection on Altice France SA and pays Fixed 5,000%	JP Morgan	20/12/2027	2.952	6.152
CDS	USD 1.640.000	Fund receives default protection on Comcast Corp and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	(12.460)	(31.275)
CDS	USD 177.514	Fund receives default protection on CVS Health Corp and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	(364)	(2.615)
CDS	USD 88.757	Fund receives default protection on CVS Health Corp and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	(106)	(1.307)
CDS	EUR 50.000	Fund receives default protection on Lloyds Banking Group Plc and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	5	939
CDS	USD 108.056	Fund receives default protection on MetLife Inc and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	(383)	732
CDS	USD 162.083	Fund receives default protection on MetLife Inc and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	(232)	1.097
CDS	EUR 12.000	Fund receives default protection on Monitchem HoldCo 3 SA and pays Fixed 5,000%	JP Morgan	20/6/2028	799	219
CDS	EUR 12.000	Fund receives default protection on Monitchem HoldCo 3 SA and pays Fixed 5,000%	JP Morgan	20/6/2028	743	219
CDS	USD 268.476	Fund receives default protection on Prudential Financial Inc and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	(1.074)	1.146
CDS	EUR 125.000	Fund receives default protection on Solvay SA and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	(856)	(1.212)
CDS	EUR 37.000	Fund receives default protection on UniCredit SpA and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/12/2027	(622)	1.842
CDS	EUR 25.000	Fund receives default protection on UniCredit SpA and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	(979)	1.471
CDS	USD 1.550.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Bank of America Corp	JP Morgan	20/6/2028	9.134	2.688
CDS	EUR 10.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Ladbrokes Group Finance Plc	JP Morgan	20/6/2027	747	(322)
CDS	EUR 30.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Ladbrokes Group Finance Plc	JP Morgan	20/6/2027	2.609	(966)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CDS	USD 452.820	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Sherwin-Williams Co	JP Morgan	20/6/2028	3.301	2.961
CDS	EUR 8.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate AG	JP Morgan	20/12/2024	328	(632)
CDS	EUR 9.663	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate AG	JP Morgan	20/12/2027	604	(1.812)
CDS	EUR 40.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Altice France SA	JP Morgan	20/12/2025	(2.279)	(3.180)
CDS	EUR 10.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Casino Guichard Perrachon SA	JP Morgan	20/6/2028	(260)	(7.285)
CDS	EUR 7.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Casino Guichard Perrachon SA	JP Morgan	20/6/2028	185	(5.100)
CDS	EUR 100.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Glencore Finance Europe Ltd	JP Morgan	20/6/2028	(221)	13.935
CDS	EUR 59.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Loxam SAS	JP Morgan	20/6/2028	3.054	(4.174)
CDS	EUR 26.951	Fund receives default protection on Naturgy Capital Markets SA and pays Fixed 5,000%	Morgan Stanley	20/6/2027	(358)	(408)
CDS	EUR 50.000	Fund receives default protection on Solvay SA and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/6/2028	(200)	(485)
CDS	USD 27.000	Fund receives Fixed 3,000% and provides default protection on Markit CMBX.NA.9.BBB-	Morgan Stanley	17/9/2058	(1.450)	(6.061)
CDS	EUR 7.006	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate AG	Morgan Stanley	20/12/2027	438	(1.313)
CDS	EUR 190.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on EDP - Energias de Portugal SA	Morgan Stanley	20/6/2023	(5.772)	488
CDS	EUR 190.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Naturgy Capital Markets SA	Morgan Stanley	20/6/2023	719	61
IRS	BRL 403.879	Fund receives Fixed 11,380% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Bank of America Merrill Lynch	2/1/2026	1.029	1.029
IRS	BRL 716.423	Fund receives Fixed 11,865% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Bank of America Merrill Lynch	2/1/2025	763	763
IRS	BRL 670.480	Fund receives Fixed 12,603% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Bank of America Merrill Lynch	1/7/2024	278	278
IRS	COP 350.674.000	Fund receives Floating COP 12 Month IBRCOL and pays Fixed 11,895%	Bank of America Merrill Lynch	19/10/2024	201	201
IRS	BRL 493.000	Fund receives Fixed 11,745% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Citibank	2/1/2026	1.997	1.997
IRS	BRL 519.572	Fund receives Fixed 11,800% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Citibank	2/1/2026	2.248	2.248
IRS	BRL 714.344	Fund receives Fixed 11,915% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Citibank	2/1/2026	3.468	3.468
IRS	BRL 418.001	Fund receives Fixed 12,970% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Citibank	1/7/2024	474	474
IRS	COP 676.223.000	Fund receives Floating COP 12 Month IBRCOL and pays Fixed 12,370%	Citibank	18/4/2024	292	292
IRS	BRL 252.783	Fund receives Fixed 12,965% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Goldman Sachs	1/7/2024	284	284
TRS	EUR 1.325.000	Fund receives 3 Month EURIBOR and pays Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index	BNP Paribas	20/6/2023	(16.788)	(16.788)
TRS	EUR 850.000	Fund receives 3 Month EURIBOR and pays Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index	BNP Paribas	20/6/2023	(7.534)	(7.534)
TRS	EUR 670.000	Fund receives 3 Month EURIBOR and pays Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index	JP Morgan	20/6/2023	(21.005)	(21.006)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
TRS	USD 5.000.000	Fund receives 3 Month SOFR and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid Index	JP Morgan	20/6/2023	(60.131)	(60.082)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 379.079.761)					(1.507.770)	(1.843.099)

CCCDs : Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)  
 CCILS : Swaps liés à l'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Inflation Linked Swaps)  
 CCIRS : Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)  
 CDS : Swaps sur défaillance (Credit Default Swaps)  
 IRS : Swaps sur taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)  
 TRS : Swaps sur rendement total (Total Return Swaps)

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
(10)	USD	3 Month SOFR Futures December 2023	Mars 2024	2.228.987	(15.102)
(14)	USD	3 Month SOFR Futures September 2023	Décembre 2023	3.109.600	25.818
4	AUD	90 Day Bank Bill Futures March 2024	Mars 2024	2.403.455	(1.027)
(4)	AUD	90 Day Bank Bill Futures September 2023	Septembre 2023	2.402.634	997
5	AUD	Australian 10 Year Bond Futures June 2023	Juin 2023	363.809	(4.447)
(8)	AUD	Australian 10 Year Bond Futures June 2023	Juin 2023	582.095	3.072
1	CAD	Canadian 10 Year Bond Futures September 2023	Septembre 2023	84.658	(887)
(15)	CAD	Canadian 10 Year Bond Futures September 2023	Septembre 2023	1.269.864	15.332
16	EUR	Euro BOBL Futures June 2023	Juin 2023	1.887.040	(570)
(63)	EUR	Euro BOBL Futures June 2023	Juin 2023	7.430.220	(10.630)
(13)	EUR	Euro BTP Futures June 2023	Juin 2023	1.503.320	(27.073)
2	EUR	Euro Bund Futures June 2023	Juin 2023	271.420	1.380
(22)	EUR	Euro Bund Futures June 2023	Juin 2023	2.985.620	(10.160)
(3)	EUR	Euro BUXL 30 Year Bond Futures June 2023	Juin 2023	413.100	3.720
27	EUR	Euro Schatz Futures June 2023	Juin 2023	2.850.255	(4.966)
(34)	EUR	Euro Schatz Futures June 2023	Juin 2023	3.589.210	(2.608)
(1)	EUR	EURO STOXX 50 Index Futures June 2023	Juin 2023	42.480	(1.445)
(14)	EUR	Euro-OAT Futures June 2023	Juin 2023	1.822.940	6.461
(30)	JPY	Japan 10 Year Bond Futures June 2023	Juin 2023	29.787.289	(524.451)
10	KRW	Korea 10 Year Bond Futures June 2023	Juin 2023	792.918	(16.194)
1	GBP	Three Month SONIA Index Futures December 2024	Mars 2025	276.448	(2.710)
10	GBP	Three Month SONIA Index Futures September 2023	Décembre 2023	2.744.045	(26.192)
6	GBP	UK Long Gilt Bond Futures June 2023	Juin 2023	672.866	(371)
(6)	GBP	UK Long Gilt Bond Futures June 2023	Juin 2023	672.866	27.720
32	GBP	UK Long Gilt Bond Futures September 2023	Septembre 2023	3.578.971	48.600
(4)	GBP	UK Long Gilt Bond Futures September 2023	Septembre 2023	447.371	1.125
(2)	USD	US Long Bond Futures September 2023	Septembre 2023	239.756	(2.251)
(84)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	9.463.769	(57.205)
49	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	5.250.923	9.489
(18)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	1.928.910	(4.825)
37	USD	US Treasury 2 Year Note Futures June 2023	Juin 2023	7.092.625	(6.772)
(37)	USD	US Treasury 2 Year Note Futures June 2023	Juin 2023	7.092.625	124.713
156	USD	US Treasury 2 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	30.085.525	(10.015)
(2)	USD	US Treasury 2 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	385.712	380
45	USD	US Treasury 5 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	4.596.736	(3.526)
(46)	USD	US Treasury 5 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	4.698.886	(20.771)
(2)	USD	US Ultra Bond Futures September 2023	Septembre 2023	255.209	(2.400)
Total					(487.791)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPTIONS ACHETÉES</b>							
21	Put	EURO STOXX 50 Index	Bank of America Merrill Lynch	EUR 4.000,00	20/10/2023	(102)	633
42.000	Call	OTC USD/CLP	Bank of America Merrill Lynch	USD 830,00	02/06/2023	(793)	18
17.790.000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America Merrill Lynch	USD 123,25	06/06/2023	(251.779)	17
92.000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America Merrill Lynch	USD 128,00	22/06/2023	(266)	18
300.000	Put	S&P 500 Index & 3 Month SOFR Futures (Dual Digital)	Bank of America Merrill Lynch	USD 3.922,80	15/09/2023	227	25.568
690.000	Put	S&P 500 Index & OTC EUR/USD (Dual Digital)	Bank of America Merrill Lynch	EUR 1,03	16/06/2023	(56.689)	3.341
2.080.000	Call	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 1,13	19/07/2023	(12.143)	657
32	Put	DAX Index	Exchange Traded	EUR 14.500,00	16/06/2023	(34.880)	3.840
30	Put	DAX Index	Exchange Traded	EUR 15.400,00	15/09/2023	(53.487)	54.000
1	Put	E-Mini S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 3.550,00	16/06/2023	(5.754)	166
8	Put	E-Mini S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 3.900,00	16/06/2023	(22.695)	4.720
1	Put	E-Mini S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 3.850,00	16/06/2023	(12.538)	473
1	Call	E-Mini S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 4.200,00	16/06/2023	928	4.702
1	Call	E-Mini S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 4.000,00	16/06/2023	8.367	19.279
11	Put	E-Mini S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 4.100,00	20/10/2023	(35.266)	121.255
6	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4.250,00	16/06/2023	1.518	3.372
7	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4.000,00	21/07/2023	580	2.492
57	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4.250,00	20/10/2023	(6.200)	84.075
7	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4.300,00	21/07/2023	2.191	7.546
12	Call	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	EUR 110,00	16/06/2023	(900)	30
33	Put	DAX Index	Goldman Sachs	EUR 14.400,00	21/07/2023	(41.287)	14.219
2.190.000	Call	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1,14	16/06/2023	(6.726)	2
32.000	Call	OTC USD/ZAR	Goldman Sachs	USD 19,75	17/07/2023	143	705
70.000	Put	OTC USD/MXN	HSBC	USD 18,15	16/06/2023	706	1.770
34.000	Put	OTC USD/MXN	HSBC	USD 17,70	10/07/2023	(40)	362
49.000	Put	OTC USD/MXN	HSBC	USD 17,50	16/06/2023	(30)	175
32.000	Put	OTC USD/TBH	JP Morgan	USD 34,25	22/06/2023	(119)	113
145.100	Call	Topix Banks Index	JP Morgan	JPY 227,60	14/07/2023	(7.855)	1.479
82.000	Put	OTC AUD/USD	Morgan Stanley	AUD 0,66	16/06/2023	401	929
48.000	Put	OTC EUR/USD	Morgan Stanley	EUR 1,07	06/06/2023	70	178
60.000	Put	OTC EUR/USD	Standard Chartered Bank	EUR 1,09	01/06/2023	853	1.162
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 7.108.013)						(533.565)	357.296

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPTIONS VENDUES</b>							
(42.000)	Call	OTC USD/CLP	Bank of America Merrill Lynch	USD 870,00	02/06/2023	355	—
(42.000)	Put	OTC USD/CLP	Bank of America Merrill Lynch	USD 780,00	02/06/2023	381	—
(17.790.000)	Put	OTC USD/JPY	Bank of America Merrill Lynch	USD 121,31	06/06/2023	192.499	(17)
(2.080.000)	Call	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 1,15	19/07/2023	4.520	(110)
(32)	Put	DAX Index	Exchange Traded	EUR 13.000,00	16/06/2023	11.760	(880)
(30)	Put	DAX Index	Exchange Traded	EUR 13.900,00	15/09/2023	31.475	(20.625)
(30)	Call	DAX Index	Exchange Traded	EUR 16.700,00	15/09/2023	24.199	(27.675)
(2)	Call	E-Mini S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 4.100,00	16/06/2023	(10.415)	(23.938)
(6)	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4.075,00	16/06/2023	(282)	(1.014)
(14)	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4.150,00	21/07/2023	(2.506)	(8.764)
(12)	Call	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	EUR 120,00	16/06/2023	210	(30)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPTIONS VENDUES</b>							
(2)	Call	US Treasury 2 Year Note Futures	Exchange Traded	USD 103,00	23/06/2023	(150)	(1.346)
(1)	Call	US Treasury 5 Year Note Futures	Exchange Traded	USD 110,00	23/06/2023	173	(322)
(1)	Put	US Treasury 5 Year Note Futures	Exchange Traded	USD 109,00	23/06/2023	(163)	(739)
(1)	Call	US Treasury 5 Year Note Futures	Exchange Traded	USD 109,25	23/06/2023	(6)	(629)
(33)	Put	DAX Index	Goldman Sachs	EUR 13.400,00	21/07/2023	23.352	(6.266)
(33)	Call	DAX Index	Goldman Sachs	EUR 16.700,00	21/07/2023	14.840	(5.422)
(32.000)	Put	OTC USD/ZAR	Goldman Sachs	USD 19,00	17/07/2023	215	(226)
(98.000)	Put	OTC USD/MXN	HSBC	USD 17,50	16/06/2023	(31)	(351)
(22.000)	Call	OTC USD/MXN	HSBC	USD 18,50	10/07/2023	38	(104)
(145.100)	Put	Topix Banks Index	JP Morgan	JPY 182,08	14/07/2023	6.132	(2.551)
(62.000)	Call	OTC AUD/USD	Morgan Stanley	AUD 0,68	16/06/2023	381	(5)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 2.579.559)						296.977	(101.014)

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	(Moins-value) nette non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS ACHETÉES</b>							
640.000	Call	Fund purchases an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3% Fixed semi-annually from 10/7/2023; and pays Floating USD 12 Month SOFR annually from 12/7/2024	Citibank	USD 3,00	10/07/2023	(3.663)	2.046
18.630.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit CDX.NA.IG. 39 Version 1 from 19/7/2023; and provides 1% Fixed quarterly from 20/12/2022	Goldman Sachs	USD 0,80	19/07/2023	(63.373)	23.117
2.478.500.000	Put	Fund purchases an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating JPY 12 Month TONA annually from 4/8/2024; and pays 0,5% Fixed annually from 2/8/2023	JP Morgan	JPY 0,50	02/08/2023	(35.598)	120
2.743.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 39 Version 1 from 21/6/2023; and provides 1% Fixed quarterly from 20/6/2022	Morgan Stanley	EUR 0,93	21/06/2023	(5.046)	1.537
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 8.100.104)						(107.680)	26.820

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS VENDUES</b>							
(53.330.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3,9% Fixed semi-annually from 1/12/2023; and pays Floating USD 12 Month SOFR annually from 5/12/2024	Citibank	USD 3,90	01/12/2023	(60.552)	(379.681)
(10.420.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,7% Fixed annually from 14/6/2023; and pays Floating GBP 12 Month SONIA annually from 14/6/2024	Citibank	GBP 4,70	14/06/2023	(15.561)	(77.860)
(1.666.694)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,7% Fixed annually from 14/6/2023; and pays Floating GBP 12 Month SONIA annually from 14/6/2024	Citibank	GBP 4,70	14/06/2023	(2.791)	(12.454)
(1.323.405)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,7% Fixed annually from 14/6/2023; and pays Floating GBP 12 Month SONIA annually from 14/6/2024	Citibank	GBP 4,70	14/06/2023	(2.216)	(9.889)
(27.080.000)	Call	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD 12 Month SOFR annually from 28/12/2024; and pays 2,75% Fixed semi-annually from 26/12/2023	Citibank	USD 2,75	26/12/2023	34.015	(103.993)
(18.630.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 20/12/2022; and provides default protection on Markit CDX. NA.IG. 39 Version 1 from 19/7/2023	Goldman Sachs	USD 1,00	19/07/2023	47.296	(6.328)
(18.630.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 20/12/2022; and provides default protection on Markit CDX. NA.IG. 39 Version 1 from 19/7/2023	Goldman Sachs	USD 1,10	19/07/2023	36.969	(4.027)
(1.200.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,2% Fixed annually from 17/7/2023; and pays Floating GBP 12 Month SONIA annually from 17/7/2024	Barclays Bank	GBP 4,20	17/07/2023	(15.388)	(21.679)
(7.820.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,2% Fixed annually from 17/7/2023; and pays Floating GBP 12 Month SONIA annually from 17/7/2024	Barclays Bank	GBP 4,20	17/07/2023	(100.276)	(141.275)
(26.250.000)	Call	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD 12 Month SOFR annually from 19/1/2025; and pays 2,75% Fixed semi-annually from 17/1/2024	Citibank	USD 2,75	17/01/2024	24.340	(113.563)
(12.995.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3,35% Fixed semi-annually from 2/2/2024; and pays Floating USD 12 Month SOFR annually from 6/2/2025	Deutsche Bank	USD 3,35	02/02/2024	(80.408)	(151.891)
(12.995.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3,45% Fixed semi-annually from 2/2/2024; and pays Floating USD 12 Month SOFR annually from 6/2/2025	Barclays Bank	USD 3,45	02/02/2024	(60.348)	(138.553)
(583.750)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,75% Fixed annually from 25/8/2023; and pays Floating GBP 12 Month SONIA annually from 25/8/2024	Citibank	GBP 4,75	25/08/2023	(3.343)	(5.664)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS VENDUES</b>							
(575.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed annually from 1/9/2023; and pays Floating GBP 12 Month SONIA annually from 1/9/2024	Citibank	GBP 5,00	01/09/2023	(951)	(3.927)
(5.690.000)	Call	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD 12 Month SOFR annually from 25/3/2025; and pays 2,5% Fixed semi-annually from 21/3/2024	JP Morgan	USD 2,50	21/03/2024	5.155	(25.999)
(1.920.000)	Call	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD 12 Month SOFR annually from 25/3/2025; and pays 2,5% Fixed semi-annually from 21/3/2024	JP Morgan	USD 2,50	21/03/2024	1.739	(8.773)
(5.690.000)	Call	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD 12 Month SOFR annually from 25/3/2025; and pays 2,5% Fixed semi-annually from 21/3/2024	JP Morgan	USD 2,50	21/03/2024	5.628	(25.999)
(395.000)	Call	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 39 Version 1 from 21/6/2023; and provides 5% Fixed quarterly from 20/6/2023	Citibank	EUR 4,25	21/06/2023	1.340	(1.646)
(563.000)	Call	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA annually from 19/6/2024; and pays 3,2% Fixed annually from 19/6/2023	Goldman Sachs	GBP 3,20	19/06/2023	4.961	(283)
(1.298.000)	Call	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA annually from 19/6/2024; and pays 3,6% Fixed annually from 19/6/2023	Barclays Bank	GBP 3,60	19/06/2023	6.480	(288)
(220.000)	Call	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 39 Version 1 from 19/7/2023; and provides 5% Fixed quarterly from 20/6/2023	Morgan Stanley	EUR 4,50	19/07/2023	(372)	(2.575)
(73.000)	Call	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 39 Version 1 from 19/7/2023; and provides 5% Fixed quarterly from 20/6/2023	Morgan Stanley	EUR 4,37	19/07/2023	10	(647)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 77.677.256)						(174.273)	(1.236.994)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
AUD	34.000	CAD	30.763	Royal Bank of Canada	15/6/2023	(519)
AUD	80.000	NZD	85.560	Barclays Bank	21/6/2023	527
AUD	980.000	NZD	1.050.635	Morgan Stanley	21/6/2023	5.043
AUD	66.000	USD	44.671	Bank of America Merrill Lynch	15/6/2023	(1.768)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
AUD	80.000	USD	53.101	Citibank	21/6/2023	(1.152)
AUD	280.000	USD	187.092	Morgan Stanley	21/6/2023	(5.192)
BRL	131.804	USD	26.000	BNP Paribas	2/6/2023	(28)
BRL	119.520	USD	24.000	Citibank	2/6/2023	(422)
BRL	71.498	USD	14.000	UBS	2/6/2023	82

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
BRL	210.196	USD	42.000	BNP Paribas	5/7/2023	(750)
BRL	105.725	USD	21.000	Citibank	5/7/2023	(260)
CAD	64.670	EUR	44.000	Deutsche Bank	15/6/2023	450
CLP	16.291.000	USD	20.000	Bank of America Merrill Lynch	6/6/2023	88
CNH	3.770.000	USD	556.223	Bank of America Merrill Lynch	15/6/2023	(25.076)
CNH	950.000	USD	139.682	Morgan Stanley	15/6/2023	(5.869)
COP	137.119.200	GBP	24.000	Morgan Stanley	15/6/2023	1.284
COP	72.443.200	USD	16.000	Citibank	15/6/2023	398
CZK	1.665.588	USD	78.000	Bank of America Merrill Lynch	15/6/2023	(2.992)
EUR	93.853	AUD	150.000	UBS	21/6/2023	2.871
EUR	123.123	CAD	180.000	UBS	21/6/2023	(573)
EUR	225.967	GBP	200.000	Australia and New Zealand Banking	21/6/2023	(5.741)
EUR	454.629	GBP	400.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(8.787)
EUR	667.889	GBP	590.000	Barclays Bank	21/6/2023	(15.650)
EUR	804.207	GBP	706.350	Deutsche Bank	21/6/2023	(14.128)
EUR	994.742	GBP	880.000	Morgan Stanley	21/6/2023	(24.773)
EUR	664.578	GBP	590.000	Standard Chartered Bank	21/6/2023	(18.961)
EUR	38.145.295	GBP	33.980.000	State Street Bank & Trust Company	21/6/2023	(1.221.919)
EUR	1.030.337	GBP	910.000	Toronto Dominion Bank	21/6/2023	(23.936)
EUR	130.794	HUF	52.000.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(8.424)
EUR	1.614.607	JPY	228.170.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	87.278
EUR	90.475	JPY	12.780.000	HSBC	21/6/2023	4.928
EUR	1.095.780	NOK	12.500.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	46.684
EUR	172.304	NOK	2.000.000	Deutsche Bank	21/6/2023	4.450
EUR	102.906	NOK	1.200.000	HSBC	21/6/2023	2.194
EUR	247.426	NOK	2.800.000	Morgan Stanley	21/6/2023	12.430
EUR	21.000	PLN	96.352	Morgan Stanley	15/6/2023	(210)
EUR	3.000	PLN	13.771	UBS	15/6/2023	(31)
EUR	669.126	SEK	7.580.000	Deutsche Bank	21/6/2023	16.068
EUR	106.666	SEK	1.200.000	Goldman Sachs	21/6/2023	3.280
EUR	30.000	USD	32.332	Morgan Stanley	8/6/2023	(272)
EUR	58.000	USD	62.672	BNP Paribas	15/6/2023	(650)
EUR	24.000	USD	26.324	Citibank	15/6/2023	(635)
EUR	38.000	USD	41.006	JP Morgan	15/6/2023	(376)
EUR	500.000	USD	547.751	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(12.425)
EUR	719.378	USD	780.000	Bank of New York Mellon	21/6/2023	(10.317)
EUR	2.887.692	USD	3.130.121	Barclays Bank	21/6/2023	(40.557)
EUR	2.278.515	USD	2.465.718	BNP Paribas	21/6/2023	(28.180)
EUR	920.000	USD	985.091	Citibank	21/6/2023	(1.558)
EUR	930.000	USD	1.000.230	Deutsche Bank	21/6/2023	(5.722)
EUR	320.000	USD	349.555	Goldman Sachs	21/6/2023	(7.011)
EUR	494.089	USD	540.000	HSBC	21/6/2023	(11.084)
EUR	3.728.108	USD	4.086.652	JP Morgan	21/6/2023	(94.983)
EUR	1.090.000	USD	1.193.523	Morgan Stanley	21/6/2023	(26.548)
EUR	182.949	USD	200.000	Royal Bank of Canada	21/6/2023	(4.152)
EUR	470.000	USD	519.902	Societe Generale	21/6/2023	(16.372)
EUR	31.036.788	USD	33.009.000	State Street Bank & Trust Company	21/6/2023	156.643
GBP	190.000	EUR	214.114	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	6.009

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
GBP	430.000	EUR	494.347	Bank of New York Mellon	21/6/2023	3.825
GBP	1.210.000	EUR	1.390.449	Barclays Bank	21/6/2023	11.385
GBP	260.000	EUR	298.872	BNP Paribas	21/6/2023	2.349
GBP	774.615	EUR	890.785	Deutsche Bank	21/6/2023	6.638
GBP	310.000	EUR	350.891	HSBC	21/6/2023	8.257
GBP	490.000	EUR	555.495	Morgan Stanley	21/6/2023	12.190
GBP	230.000	EUR	263.692	Nomura International	21/6/2023	2.772
GBP	430.000	EUR	484.634	Royal Bank of Canada	21/6/2023	13.539
GBP	660.000	EUR	746.955	Societe Generale	21/6/2023	17.682
GBP	4.160.000	EUR	4.741.507	State Street Bank & Trust Company	21/6/2023	78.023
GBP	1.040.000	EUR	1.191.106	Toronto Dominion Bank	21/6/2023	13.774
GBP	10.000	USD	12.609	Morgan Stanley	15/6/2023	(211)
GBP	820.000	USD	1.014.088	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	1.317
GBP	560.000	USD	684.701	BNP Paribas	21/6/2023	8.241
GBP	420.000	USD	522.538	Deutsche Bank	21/6/2023	(2.250)
GBP	1.400.000	USD	1.711.381	JP Morgan	21/6/2023	20.948
GBP	720.000	USD	896.060	Morgan Stanley	21/6/2023	(4.121)
GBP	280.000	USD	337.929	Toronto Dominion Bank	21/6/2023	8.256
HUF	52.000.000	EUR	126.314	UBS	21/6/2023	12.904
HUF	7.692.190	USD	22.000	Bank of America Merrill Lynch	15/6/2023	46
HUF	5.606.532	USD	16.000	Citibank	15/6/2023	66
IDR	2.150.000.000	USD	140.065	Barclays Bank	15/6/2023	3.146
IDR	1.735.915.800	USD	117.040	HSBC	15/6/2023	(1.158)
INR	5.600.000	USD	67.437	Goldman Sachs	15/6/2023	245
INR	5.600.000	USD	67.474	Nomura International	15/6/2023	211
JPY	3.244.029	EUR	22.000	Deutsche Bank	15/6/2023	(298)
JPY	28.300.000	EUR	194.913	Royal Bank of Canada	21/6/2023	(5.478)
JPY	120.000.000	EUR	841.020	Standard Chartered Bank	21/6/2023	(37.762)
JPY	5.373.380	USD	40.000	Royal Bank of Canada	15/6/2023	(1.486)
JPY	537.530	USD	4.000	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(147)
JPY	159.300.000	USD	1.200.703	Barclays Bank	21/6/2023	(56.940)
JPY	183.060.000	USD	1.364.148	Deutsche Bank	21/6/2023	(50.800)
JPY	265.000.000	USD	2.046.386	Goldman Sachs	21/6/2023	(140.547)
JPY	7.000.000	USD	50.736	JP Morgan	21/6/2023	(608)
JPY	145.700.000	USD	1.090.443	Morgan Stanley	21/6/2023	(44.828)
KRW	272.500.000	USD	211.093	Bank of America Merrill Lynch	15/6/2023	(4.934)
KRW	272.500.000	USD	208.700	BNP Paribas	15/6/2023	(2.694)
KRW	23.743.170	USD	18.000	Morgan Stanley	15/6/2023	(62)
MXN	768.262	GBP	34.000	UBS	15/6/2023	1.168
MXN	161.334	USD	9.000	BNP Paribas	15/6/2023	96
MXN	161.330	USD	9.000	Societe Generale	15/6/2023	96
MXN	1.002.444	USD	55.140	JP Morgan	31/8/2023	523
NOK	700.000	EUR	61.397	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(2.648)
NOK	2.200.000	EUR	191.602	Deutsche Bank	21/6/2023	(6.960)
NOK	4.900.000	EUR	426.596	Goldman Sachs	21/6/2023	(15.350)
NOK	10.550.000	EUR	938.181	HSBC	21/6/2023	(52.745)
NOK	2.200.000	EUR	193.787	Morgan Stanley	21/6/2023	(9.147)
NOK	110.320	USD	10.000	Deutsche Bank	15/6/2023	(99)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
NOK	150.000	USD	14.491	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(967)
NOK	7.750.000	USD	732.802	BNP Paribas	21/6/2023	(35.103)
NOK	300.000	USD	29.075	Goldman Sachs	21/6/2023	(2.022)
NOK	150.000	USD	14.509	Societe Generale	21/6/2023	(985)
NZD	1.037.482	AUD	980.000	Barclays Bank	21/6/2023	(12.422)
NZD	160.000	USD	96.504	Citibank	21/6/2023	(524)
NZD	220.000	USD	138.310	Goldman Sachs	21/6/2023	(5.978)
NZD	170.000	USD	102.769	Morgan Stanley	21/6/2023	(776)
PHP	1.850.000	USD	33.136	Deutsche Bank	15/6/2023	(281)
PHP	1.850.000	USD	33.142	HSBC	15/6/2023	(286)
PHP	3.700.000	USD	66.374	Morgan Stanley	15/6/2023	(656)
PLN	82.626	EUR	18.000	UBS	15/6/2023	188
SEK	600.000	EUR	52.076	Deutsche Bank	21/6/2023	(383)
SEK	6.480.000	EUR	576.574	HSBC	21/6/2023	(18.287)
SEK	600.000	EUR	52.087	Societe Generale	21/6/2023	(394)
SEK	200.000	USD	19.194	Deutsche Bank	21/6/2023	(725)
SEK	2.100.000	USD	205.462	JP Morgan	21/6/2023	(11.284)
SEK	1.300.000	USD	127.102	Morgan Stanley	21/6/2023	(6.903)
SEK	150.000	USD	14.135	Societe Generale	21/6/2023	(300)
SGD	45.060	USD	34.000	JP Morgan	15/6/2023	(654)
THB	690.920	USD	20.000	BNP Paribas	15/6/2023	(112)
THB	3.389.694	USD	99.673	Citibank	15/6/2023	(2.005)
THB	2.350.000	USD	68.693	JP Morgan	15/6/2023	(1.008)
TWD	4.100.000	USD	133.856	Bank of America Merrill Lynch	15/6/2023	(409)
USD	21.394	AUD	32.000	JP Morgan	15/6/2023	610
USD	104.408	AUD	160.000	Citibank	21/6/2023	626
USD	134.402	AUD	200.000	Goldman Sachs	21/6/2023	4.424
USD	64.000	BRL	319.542	BNP Paribas	2/6/2023	972
USD	21.000	BRL	104.937	Morgan Stanley	5/7/2023	405
USD	31.000	CAD	41.487	HSBC	15/6/2023	496
USD	20.000	CLP	16.291.000	Barclays Bank	6/6/2023	(88)
USD	16.000	CLP	12.860.000	Barclays Bank	15/6/2023	146
USD	79.000	CLP	62.932.980	Standard Chartered Bank	15/6/2023	1.375
USD	20.000	CLP	16.295.000	Toronto Dominion Bank	15/6/2023	(70)
USD	390.704	CNH	2.700.000	BNP Paribas	15/6/2023	10.798
USD	293.689	CNH	2.020.000	Goldman Sachs	15/6/2023	9.374
USD	26.000	COP	117.501.800	Morgan Stanley	15/6/2023	(600)
USD	80.245	COP	370.700.349	JP Morgan	5/7/2023	(3.187)
USD	73.012	COP	341.482.236	State Street Bank & Trust Company	5/7/2023	(3.785)
USD	29.836	CZK	681.655	HSBC	7/6/2023	(738)
USD	13.001	CZK	288.874	Morgan Stanley	7/6/2023	22
USD	22.474	CZK	504.831	UBS	7/6/2023	(193)
USD	13.178	EUR	12.000	Deutsche Bank	15/6/2023	332
USD	52.754	EUR	48.000	Morgan Stanley	15/6/2023	1.370
USD	1.470.000	EUR	1.328.900	Australia and New Zealand Banking	21/6/2023	46.295
USD	205.893	EUR	190.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	2.615
USD	1.137.459	EUR	1.040.000	BNP Paribas	21/6/2023	24.101
USD	5.170.614	EUR	4.720.583	Citibank	21/6/2023	116.561
USD	3.612.336	EUR	3.326.344	Deutsche Bank	21/6/2023	53.020
USD	443.736	EUR	400.000	Goldman Sachs	21/6/2023	15.118
USD	2.090.000	EUR	1.908.413	HSBC	21/6/2023	46.796
USD	5.178.543	EUR	4.750.830	JP Morgan	21/6/2023	93.732
USD	2.236.527	EUR	2.080.000	Morgan Stanley	21/6/2023	12.288
USD	560.000	EUR	518.869	Natwest Markets	21/6/2023	5.015
USD	580.000	EUR	535.556	Societe Generale	21/6/2023	7.039

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
USD	80.000	EUR	74.268	Standard Chartered Bank	21/6/2023	572
USD	5.520.000	EUR	5.021.033	State Street Bank & Trust Company	21/6/2023	142.965
USD	610.000	EUR	571.640	Toronto Dominion Bank	21/6/2023	(981)
USD	31.007	EUR	28.014	Standard Chartered Bank	8/8/2023	913
USD	22.540	GBP	18.000	JP Morgan	15/6/2023	236
USD	1.015.141	GBP	840.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(23.503)
USD	553.531	GBP	450.000	Barclays Bank	21/6/2023	(3.511)
USD	677.852	GBP	560.000	BNP Paribas	21/6/2023	(14.648)
USD	353.301	GBP	290.000	Goldman Sachs	21/6/2023	(5.461)
USD	522.761	GBP	420.000	HSBC	21/6/2023	2.459
USD	538.894	GBP	430.000	JP Morgan	21/6/2023	5.967
USD	1.490.326	GBP	1.210.000	Morgan Stanley	21/6/2023	(7.623)
USD	16.000	HUF	5.480.376	Toronto Dominion Bank	15/6/2023	272
USD	567.382	IDR	8.709.313.000	Barclays Bank	15/6/2023	(12.743)
USD	56.621	IDR	849.959.498	BNP Paribas	30/6/2023	(58)
USD	20.706	IDR	312.307.278	Deutsche Bank	30/6/2023	(114)
USD	11.768	IDR	176.216.314	Goldman Sachs	30/6/2023	15
USD	20.702	IDR	312.307.278	Standard Chartered Bank	30/6/2023	(117)
USD	44.000	JPY	5.911.566	JP Morgan	15/6/2023	1.630
USD	640.007	JPY	86.870.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	17.240
USD	44.788	JPY	5.860.000	Bank of New York Mellon	21/6/2023	2.674
USD	1.102.664	JPY	142.710.000	Barclays Bank	21/6/2023	76.274
USD	269.459	JPY	36.000.000	BNP Paribas	21/6/2023	11.103
USD	2.902.452	JPY	381.470.000	Goldman Sachs	21/6/2023	161.773
USD	73.582	JPY	9.710.000	HSBC	21/6/2023	3.840
USD	88.343	JPY	11.730.000	JP Morgan	21/6/2023	4.127
USD	100.454	JPY	14.000.000	Morgan Stanley	21/6/2023	262
USD	212.684	KRW	283.737.140	Citibank	15/6/2023	(1.521)
USD	215.062	KRW	285.000.000	JP Morgan	15/6/2023	(187)
USD	20.000	MXN	359.506	Deutsche Bank	15/6/2023	(266)
USD	24.000	MXN	428.664	HSBC	20/6/2023	(150)
USD	326.144	MXN	5.967.905	Barclays Bank	31/8/2023	(5.090)
USD	332.197	MXN	6.120.951	JP Morgan	31/8/2023	(7.374)
USD	42.559	MXN	793.422	Morgan Stanley	31/8/2023	(1.423)
USD	78.128	MXN	1.449.193	State Street Bank & Trust Company	31/8/2023	(2.233)
USD	134.614	NOK	1.450.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	4.236
USD	198.910	NOK	2.100.000	JP Morgan	21/6/2023	9.833
USD	50.132	NZD	80.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	2.021
USD	50.146	NZD	80.000	Citibank	21/6/2023	2.034
USD	106.288	NZD	170.000	JP Morgan	21/6/2023	4.068
USD	138.778	NZD	220.000	Morgan Stanley	21/6/2023	6.414
USD	135.067	PHP	7.400.000	Citibank	15/6/2023	3.483
USD	14.611	SEK	150.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	745
USD	29.330	SEK	300.000	BNP Paribas	21/6/2023	1.592
USD	14.577	SEK	150.000	Deutsche Bank	21/6/2023	713
USD	736.806	SEK	7.840.000	JP Morgan	21/6/2023	13.828
USD	20.000	SGD	26.936	Morgan Stanley	15/6/2023	88
USD	140.152	THB	4.700.000	HSBC	15/6/2023	4.604
USD	135.537	TWD	4.100.000	BNP Paribas	15/6/2023	1.982
USD	53.598	TWD	1.650.000	Goldman Sachs	15/6/2023	(89)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
USD	53.610	TWD	1.650.000	HSBC	15/6/2023	(78)
USD	84.000	TWD	2.560.804	Citibank	13/7/2023	434
USD	14.850	ZAR	287.454	Bank of America Merrill Lynch	15/6/2023	248
USD	29.150	ZAR	562.836	BNP Paribas	15/6/2023	552
USD	18.000	ZAR	338.580	Citibank	15/6/2023	768
USD	20.000	ZAR	370.225	Morgan Stanley	15/6/2023	1.136
USD	91.642	ZAR	1.697.764	Morgan Stanley	8/8/2023	5.563
ZAR	568.614	EUR	28.000	Deutsche Bank	15/6/2023	(998)
ZAR	386.128	USD	20.000	Citibank	15/6/2023	(382)
ZAR	310.222	USD	16.000	UBS	15/6/2023	(242)
						(760.407)

<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	142	EUR	145	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	1
EUR	5	CHF	4	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	—
						1

<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
EUR	237.130	GBP	206.137	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(1.741)
GBP	2.399.183	EUR	2.747.131	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	33.047
						31.306

<b>Catégorie d'Actions couverte en SEK</b>						
EUR	247.521	SEK	2.801.713	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	6.131
SEK	24.081.980	EUR	2.148.326	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(73.482)
						(67.351)

<b>Catégorie d'Actions couverte en USD</b>						
EUR	264.975	USD	287.112	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(3.716)
USD	4.631.411	EUR	4.186.745	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	147.533
						143.817
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 207.376.791)						(652.634)

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Contrats sur titres à déterminer (TBAs)</b>			
<b>États-Unis</b>			
USD 711.000	Fannie Mae or Freddie Mac 3,500 TBA	606.789	0,64
USD 1.100.000	Fannie Mae or Freddie Mac 3,500 TBA	939.136	0,98
USD (1.800.000)	Fannie Mae or Freddie Mac 4,500 TBA	(1.624.481)	(1,70)
USD 2.281.000	Fannie Mae or Freddie Mac 2,500 TBA	1.812.824	1,90
USD (2.396.000)	Fannie Mae or Freddie Mac 2,000 TBA	(1.830.240)	(1,92)
USD (592.000)	Fannie Mae or Freddie Mac 4,500 TBA	(533.711)	(0,56)
USD 893.000	Ginnie Mae II pool 4,500 TBA	809.157	0,85
		179.474	0,19
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 11.401.875)		179.474	0,19

## Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Finance	21,90
Titres hypothécaires	16,42
Exchange Traded Funds	9,39
Titres adossés à des actifs	6,89
Services aux collectivités	6,20
Gouvernement	5,61
Communications	4,94
Biens de consommation cyclique	4,87
Énergie	4,28
Biens de consommation non cyclique	3,58
Valeurs industrielles	2,97
Matériaux de base	1,13
Technologie	0,56
Organismes de placement collectif	0,56
Portefeuille de titres à la valeur de marché	89,30
Autres éléments de l'actif net	10,70
<b>100,00</b>	

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Equity Absolute Return Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

		Valeur de marché USD	% de l'actif net			Valeur de marché USD	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>							
<b>Brésil</b>							
79.188	Banco do Brasil SA ADR	693.291	2,04				
		693.291	2,04				
<b>Canada</b>							
5.195	Canadian National Railway Co	587.105	1,72				
23.090	Suncor Energy Inc	646.395	1,90				
		1.233.500	3,62				
<b>Îles Caïmans</b>							
25.015	XP Inc 'A'	448.269	1,32				
		448.269	1,32				
<b>Danemark</b>							
3.200	Novo Nordisk A/S 'B'	512.807	1,51				
		512.807	1,51				
<b>Allemagne</b>							
9.976	Beiersdorf AG	1.278.757	3,75				
2.262	MTU Aero Engines AG	525.075	1,54				
7.226	Symrise AG	779.272	2,29				
		2.583.104	7,58				
<b>Italie</b>							
260.231	Intesa Sanpaolo SpA	603.099	1,77				
21.476	UniCredit SpA	416.243	1,22				
		1.019.342	2,99				
<b>Japon</b>							
9.700	Daiichi Sankyo Co Ltd	314.187	0,92				
35.000	Makita Corp	943.887	2,77				
13.000	NIDEC CORP	643.670	1,89				
43.000	Recruit Holdings Co Ltd	1.316.092	3,86				
25.100	Renesas Electronics Corp	410.081	1,21				
17.100	Sony Group Corp	1.605.508	4,71				
		5.233.425	15,36				
<b>Pays-Bas</b>							
903	ASML Holding NV	652.652	1,92				
7.473	Heineken NV	752.288	2,21				
		1.404.940	4,13				
<b>Suède</b>							
18.614	Epiroc AB 'A'	324.945	0,95				
		324.945	0,95				
<b>Suisse</b>							
9.895	DSM-Firmenich AG	1.086.122	3,19				
1.163	Lonza Group AG Reg	726.102	2,13				
27.247	UBS Group AG RegS	515.443	1,51				
		2.327.667	6,83				
<b>États-Unis</b>							
7.934	Amazon.com Inc	966.203	2,84				
12.312	American International Group Inc	665.217	1,95				
23.581	Baker Hughes Co	646.827	1,90				
8.658	Black Knight Inc	494.458	1,45				
2.315	Cadence Design Systems Inc	540.159	1,58				
4.412	Chart Industries Inc	487.614	1,43				
13.208	Citizens Financial Group Inc	349.880	1,03				
25.786	Comcast Corp 'A'	1.011.327	2,97				
989	Equinix Inc (REIT)	731.158	2,15				
12.875	Freeport-McMoRan Inc	431.956	1,27				
6.428	GE Healthcare Inc	507.876	1,49				
6.078	General Electric Co	612.176	1,80				
11.904	Match Group Inc	409.498	1,20				
2.056	Meta Platforms Inc 'A'	539.124	1,58				
1.594	Microsoft Corp	533.671	1,57				
				<b>États-Unis suite</b>			
12.483	PayPal Holdings Inc	784.057	2,30				
2.073	Thermo Fisher Scientific Inc	1.043.258	3,06				
9.969	Walt Disney Co	873.185	2,56				
2.821	WD-40 Co	537.316	1,58				
9.889	Western Alliance Bancorp	339.786	1,00				
9.619	WillScot Mobile Mini Holdings Corp	432.567	1,27				
7.600	Yum China Holdings Inc	423.562	1,24				
		13.360.875	39,22				
				Total des actions ordinaires			
				29.142.165 85,55			
				<b>OBLIGATIONS</b>			
				<b>États-Unis</b>			
	USD 2.000.000	United States Treasury Bill 29/6/2023 (Zero Coupon)	1.992.857	5,85			
			1.992.857	5,85			
				Total des obligations			
				1.992.857 5,85			
				Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé			
				31.135.022 91,40			
				<b>Organismes de placement collectif</b>			
				<b>Irlande</b>			
	22.519	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund (Dist) <sup>-</sup>	2.252.524	6,61			
			2.252.524	6,61			
				Total des organismes de placement collectif			
				2.252.524 6,61			
				Portefeuille de titres à la valeur de marché			
				33.387.546 98,01			
				Autres éléments de l'actif net			
				677.147 1,99			
				Total de l'actif net (USD)			
				34.064.693 100,00			
				<sup>-</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.			

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.





# BlackRock Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
(11)	EUR	CAC 40 Index Futures June 2023	Juin 2023	836.967	28.189
(8)	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2023	Juin 2023	1.677.600	(119.672)
(190)	EUR	STOXX Europe 600 Index Futures June 2023	Juin 2023	4.603.176	(178.413)
(11)	JPY	Topix Index Futures June 2023	Juin 2023	1.668.462	(172.850)
Total					(442.746)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
EUR	493.084	USD	529.640	HSBC	16/6/2023	(2.721)
EUR	1.298.384	USD	1.423.981	Royal Bank of Canada	16/6/2023	(36.505)
EUR	592.810	USD	641.677	Toronto Dominion Bank	16/6/2023	(8.190)
JPY	331.047.484	USD	2.475.115	Morgan Stanley	16/6/2023	(108.236)
USD	1.319.665	CAD	1.765.385	Toronto Dominion Bank	16/6/2023	23.064
USD	1.319.793	CHF	1.171.873	State Street Bank & Trust Company	16/6/2023	33.707
USD	912.711	DKK	6.194.017	State Street Bank & Trust Company	16/6/2023	23.871
USD	9.139.721	EUR	8.331.535	Bank of America Merrill Lynch	16/6/2023	236.494
USD	7.517.950	JPY	1.011.530.495	Royal Bank of Canada	16/6/2023	285.846
USD	652.515	JPY	90.100.478	Toronto Dominion Bank	16/6/2023	8.327
USD	501.779	SEK	5.123.605	Morgan Stanley	16/6/2023	30.054
						485.711

<b>Catégorie d'Actions couverte en AUD</b>						
AUD	21.864.233	USD	14.867.466	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(694.771)
USD	79.813	AUD	117.759	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	3.480
						(691.291)

<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	4.711	USD	5.319	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(150)
USD	28	CHF	25	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	1
						(149)

<b>Catégorie d'Actions couverte en EUR</b>						
EUR	8.491	USD	9.397	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(323)
USD	52	EUR	46	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	2
						(321)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
GBP	1.263.424	USD	1.600.650	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(36.226)
USD	59.628	GBP	47.839	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	393
						(35.833)
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 41.524.541)						(241.883)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Biens de consommation non cyclique	24,08
Finance	13,99
Valeurs industrielles	12,10
Communications	11,15
Technologie	7,73
Matériaux de base	6,75
Organismes de placement collectif	6,61
Biens de consommation cyclique	5,95
Gouvernement	5,85
Énergie	3,80
Portefeuille de titres à la valeur de marché	98,01
Autres éléments de l'actif net	1,99
<hr/>	
	100,00

# BlackRock Global Event Driven Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

		Valeur de marché USD	% de l'actif net			Valeur de marché USD	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>ACTIONS ORDINAIRES ET ACTIONS PRIVILÉGIÉES</b>				<b>États-Unis suite</b>			
<b>Belgique</b>							
186.798	Azelis Group NV	4.567.486	0,13	9.825	Duolingo Inc	1.493.400	0,04
		4.567.486	0,13	106.157	DuPont de Nemours Inc	7.184.706	0,21
<b>Bermudes</b>							
174.295	Axalta Coating Systems Ltd	5.092.900	0,15	4.988	Dutch Bros Inc 'A'	141.759	0,00
		5.092.900	0,15	827.112	Elanco Animal Health Inc	6.625.167	0,19
<b>Canada</b>							
222.400	Bombardier Inc 'B'	8.797.704	0,26	50.745	Enfusion Inc 'A'	396.826	0,01
976.520	GFL Environmental Inc <sup>^</sup>	35.808.988	1,04	147.937	EngageSmart Inc	2.751.628	0,08
39.453	Shopify Inc 'A'	2.306.028	0,07	764.208	Envista Holdings Corp <sup>^</sup>	24.546.361	0,71
		46.912.720	1,37	28.626	Five9 Inc	1.836.358	0,05
<b>Îles Caïmans</b>							
318.669	ATRenew Inc ADR	898.647	0,03	183.213	ForgeRock Inc 'A'	3.656.931	0,11
743.905	GLOBALFOUNDRIES Inc <sup>^</sup>	44.321.860	1,29	101.511	Freshworks Inc 'A'	1.530.786	0,05
79.498	Gracell Biotechnologies Inc ADR	224.979	0,01	39.668	Gitlab Inc 'A'	1.430.428	0,04
865.339	Lufax Holding Ltd ADR <sup>^</sup>	1.098.981	0,03	1.170.000	Hertz Global Holdings Inc <sup>^</sup>	18.275.400	0,53
486.309	RLX Technology Inc ADR	863.198	0,02	31.523	Hexcel Corp <sup>^</sup>	2.186.120	0,06
67.881	Tuya Inc ADR	138.477	0,00	2.170.208	Howmet Aerospace Inc	92.689.584	2,70
		47.546.142	1,38	838.316	Informatica Inc 'A'	14.343.587	0,42
<b>Israël</b>							
15.777	Riskified Ltd 'A'	83.460	0,00	61.274	Innovage Holding Corp	382.350	0,01
		83.460	0,00	96.646	International Flavors & Fragrances Inc	7.463.971	0,22
<b>Pays-Bas</b>							
16.611	Akzo Nobel NV	1.255.027	0,04	1.453.504	Kenvue Inc <sup>^</sup>	37.107.957	1,08
38.714	Elastic NV	2.818.379	0,08	64.182	Keysight Technologies Inc	10.449.471	0,30
479.513	QIAGEN NV	21.591.036	0,63	63.083	Lattice Semiconductor Corp	5.229.581	0,15
		25.664.442	0,75	262.973	Legalzoom.com Inc	2.895.333	0,08
<b>Suisse</b>							
165.723	On Holding AG 'A'	4.539.153	0,13	29.186	Lyell Immunopharma Inc	85.515	0,00
		4.539.153	0,13	14.778	Meta Platforms Inc 'A'	3.875.087	0,11
<b>États-Unis</b>							
8.398	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust (Pref) (Pref)	9.783.418	0,28	10.004	Netflix Inc	3.943.577	0,12
62.929	ACV Auctions Inc 'A' <sup>^</sup>	1.086.784	0,03	414.509	Olin Corp <sup>^</sup>	19.917.157	0,58
682.370	Arconic Corp <sup>^</sup>	19.713.669	0,57	57.828	ON24 Inc	457.419	0,01
95.808	ATI Inc <sup>^</sup>	3.288.131	0,10	63.541	QUALCOMM Inc	7.211.903	0,21
526.568	Atmus Filtration Technologies Inc	11.379.134	0,33	93.863	Remitly Global Inc <sup>^</sup>	1.642.603	0,05
64.393	Bath & Body Works Inc	2.286.595	0,07	120.912	Rivian Automotive Inc 'A' <sup>^</sup>	1.779.825	0,05
14.687	Boeing Co	2.964.277	0,09	85.026	Robinhood Markets Inc 'A' <sup>^</sup>	763.533	0,02
4.948.145	Brookdale Senior Living Inc	16.823.693	0,49	27.731	ROBLOX Corp 'A'	1.119.500	0,03
173.000	Brookdale Senior Living Inc (Pref) (Pref)	9.072.985	0,26	1.570	Root Inc 'A'	7.395	0,00
689.834	Caesars Entertainment Inc	28.165.922	0,82	15.912	Salesforce Inc	3.506.687	0,10
22.594	Carvana Co <sup>^</sup>	291.463	0,01	6.175	ServiceNow Inc	3.367.475	0,10
299.853	Catalent Inc	10.926.643	0,32	22.856	Sherwin-Williams Co	5.170.713	0,15
25.403	Charter Communications Inc 'A' <sup>^</sup>	8.394.421	0,24	13.259	Snowflake Inc 'A'	2.194.365	0,06
26.110	Cigna Group	6.360.657	0,19	256.220	Sotera Health Co <sup>^</sup>	3.587.080	0,10
34.740	Cloudflare Inc 'A' <sup>^</sup>	2.345.297	0,07	197.374	Sovos Brands Inc <sup>^</sup>	3.686.946	0,11
2.602	ContextLogic Inc 'A' <sup>^</sup>	19.359	0,00	467.511	Sterling Check Corp <sup>^</sup>	6.185.171	0,18
5.570.250	Coty Inc 'A' <sup>^</sup>	59.685.229	1,74	77.568	Sweetgreen Inc 'A' <sup>^</sup>	726.036	0,02
19.453	CrowdStrike Holdings Inc 'A'	3.118.510	0,09	23.281	Talis Biomedical Corp	11.629	0,00
202.022	Danaher Corp	45.400.404	1,32	132.138	Tenet Healthcare Corp	9.199.448	0,27
322.735	Definitive Healthcare Corp <sup>^</sup>	3.149.894	0,09	166.685	Thoughtworks Holding Inc <sup>^</sup>	1.373.484	0,04
1.843.636	DoubleVerify Holdings Inc <sup>^</sup>	63.181.406	1,84	64.777	T-Mobile US Inc	8.915.259	0,26
				66.501	Toast Inc 'A' <sup>^</sup>	1.439.082	0,04
				34.056	Unity Software Inc	996.138	0,03
				307.061	Welltower Inc (REIT) <sup>^</sup>	22.544.419	0,66
				510.348	WESCO International Inc (Pref) (Pref)	13.667.119	0,40
				3.790.800	WeWork Inc 'A'	706.226	0,02
				14.465	Workday Inc 'A'	3.021.015	0,09
				24.348	Zoom Video Communications Inc 'A'	1.601.124	0,05
						682.758.525	19,85
				<b>Total des actions ordinaires et actions privilégiées</b>		817.164.828	23,76
				<b>OBLIGATIONS</b>			
				<b>Canada</b>			
				USD 4.000.000	Bank of Montreal/Chicago IL FRN 4/12/2023	3.999.686	0,12
				USD 7.125.000	Bombardier Inc 7,50% 15/3/2025	7.144.330	0,21
				USD 22.016.000	Bombardier Inc 7,125% 15/6/2026	21.691.350	0,63
				USD 3.968.000	Bombardier Inc 6,00% 15/2/2028	3.687.353	0,11

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Event Driven Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Canada suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
USD 3.777.000	Canadian Solar Inc 2,50% 1/10/2025	4.952.591	0,14	USD 10.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 18/8/2023 (Zero Coupon)	9.891.785	0,29
		41.475.310	1,21	USD 4.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 25/8/2023 (Zero Coupon)	3.952.852	0,12
<b>Chili</b>				USD 6.500.000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co Inc 4,625% 15/1/2029	5.630.348	0,16
USD 16.333.000	Latam Airlines Group SA 13,375% 15/10/2027	17.308.457	0,50	USD 1.000.000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co Inc 6,75% 15/1/2030	807.041	0,02
		17.308.457	0,50	USD 7.500.000	GrubHub Holdings Inc 5,50% 1/7/2027	4.944.813	0,14
<b>Inde</b>				USD 5.000.000	Iris Holding Inc 10,00% 15/12/2028	3.750.000	0,11
USD 7.000.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd RegS 3,10% 2/2/2031^	4.947.215	0,14	USD 38.000.000	Michaels Cos Inc 7,875% 1/5/2029	23.526.940	0,68
		4.947.215	0,14	USD 2.707.000	Middleby Corp 1,00% 1/9/2025	3.175.518	0,09
<b>Japon</b>				USD 4.500.000	MoneyGram International Inc 5,375% 1/8/2026^	4.612.766	0,13
USD 9.000.000	Mizuho Bank Ltd FRN 5/9/2023	8.996.467	0,26	USD 7.194.000	Omicell Inc 0,25% 15/9/2025	7.333.513	0,21
		8.996.467	0,26	USD 9.600.000	Palo Alto Networks Inc 0,75% 1/7/2023	23.004.774	0,67
<b>États-Unis</b>				USD 1.462.000	Peloton Interactive Inc 15/2/2026 (Zero Coupon)	1.080.507	0,03
USD 2.903.000	ATI Inc 3,50% 15/6/2025	6.564.582	0,19	USD 2.235.000	Repay Holdings Corp 1/2/2026 (Zero Coupon)	1.799.231	0,05
USD 6.808.000	Audacy Capital Corp 6,75% 31/3/2029	223.473	0,01	USD 13.487.000	RingCentral Inc 15/3/2026 (Zero Coupon)	11.312.896	0,33
USD 2.536.000	Bentley Systems Inc 0,125% 15/1/2026	2.526.857	0,07	USD 5.020.000	Shift4 Payments Inc 15/12/2025 (Zero Coupon)	5.314.275	0,15
USD 12.564.000	BILL Holdings Inc 1/12/2025 (Zero Coupon)	12.496.062	0,36	USD 3.252.000	SoFi Technologies Inc 15/10/2026 (Zero Coupon)	2.459.953	0,07
USD 8.079.000	Block Inc 0,25% 1/11/2027	6.230.802	0,18	USD 4.013.000	SolarEdge Technologies Inc 15/9/2025 (Zero Coupon)	5.024.565	0,15
USD 7.587.000	Box Inc 15/1/2026 (Zero Coupon)	9.287.718	0,27	USD 29.530.000	Sotheby's 7,375% 15/10/2027	26.376.556	0,77
USD 18.588.000	Brookdale Senior Living Inc 2,00% 15/10/2026	13.618.560	0,40	USD 5.446.000	Spotify USA Inc 15/3/2026 (Zero Coupon)	4.667.451	0,14
USD 18.875.000	Bruce Mansfield Unit 1 6,85% 1/6/2034	2	0,00	USD 36.769.000	Staples Inc 7,50% 15/4/2026	30.310.646	0,88
USD 14.824.000	Caesars Entertainment Inc 6,25% 1/7/2025	14.808.503	0,43	USD 25.934.000	Staples Inc 10,75% 15/4/2027	15.957.037	0,46
USD 10.660.000	Caesars Entertainment Inc 8,125% 1/7/2027^	10.868.522	0,32	USD 1.500.000	Tenet Healthcare Corp 4,625% 15/7/2024	1.500.000	0,04
USD 16.382.000	Caesars Entertainment Inc 4,625% 15/10/2029^	14.152.574	0,41	USD 13.767.000	Tenet Healthcare Corp 4,25% 1/6/2029	12.404.903	0,36
USD 20.000.000	Carnival Holdings Bermuda Ltd 10,375% 1/5/2028	21.671.790	0,63	USD 20.320.000	T-Mobile USA Inc 2,625% 15/4/2026	18.932.652	0,55
USD 7.778.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 7,375% 1/3/2031	7.445.529	0,22	USD 61.500.000	United States Treasury Bill 29/6/2023 (Zero Coupon)	61.281.760	1,78
USD 29.400.000	Cengage Learning Inc 9,50% 15/6/2024	29.396.176	0,86	USD 8.000.000	United States Treasury Bill 3/8/2023 (Zero Coupon)	7.928.278	0,23
USD 7.879.000	CHS/Community Health Systems Inc 5,625% 15/3/2027	6.771.041	0,20	USD 3.500.000	United States Treasury Bill 12/10/2023 (Zero Coupon)	3.433.065	0,10
USD 43.081.000	Cloud Software Group Inc 6,50% 31/3/2029	38.290.673	1,11	USD 15.000.000	United States Treasury Bill 19/10/2023 (Zero Coupon)	14.698.417	0,43
USD 16.876.000	Coinbase Global Inc 3,625% 1/10/2031	9.809.680	0,29	USD 5.000.000	United States Treasury Bill 26/10/2023 (Zero Coupon)	4.898.274	0,14
USD 27.263.000	Coty Inc 5,00% 15/4/2026	26.141.326	0,76	USD 20.000.000	United States Treasury Bill 9/11/2023 (Zero Coupon)	19.549.602	0,57
USD 7.000.000	CSC Holdings LLC 5,25% 1/6/2024	6.501.903	0,19	USD 10.000.000	United States Treasury Bill 25/1/2024 (Zero Coupon)	9.695.525	0,28
USD 2.000.000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co 5,375% 15/8/2026	89.990	0,00	USD 5.000.000	United States Treasury Bill 22/2/2024 (Zero Coupon)	4.831.755	0,14
USD 22.000.000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co 6,625% 15/8/2027	460.362	0,01	USD 10.000.000	United States Treasury Bill 21/3/2024 (Zero Coupon)	9.603.223	0,28
USD 15.250.000	DISH Network Corp 11,75% 15/11/2027	14.736.958	0,43				
USD 12.333.000	Envista Holdings Corp 2,375% 1/6/2025	19.616.884	0,57				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Event Driven Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>États-Unis suite</b>				<b>Suède suite</b>			
USD 15.000.000	United States Treasury Note/ Bond 2,25% 31/3/2024	14.632.622	0,43	USD 6.316.000	Svenska Handelsbanken AB FRN 25/10/2023	6.316.000	0,18
USD 3.000.000	United States Treasury Note/ Bond 2,50% 15/5/2024	2.923.729	0,09	USD 4.000.000	Svenska Handelsbanken AB FRN 6/11/2023	4.000.000	0,12
USD 2.739.000	Upwork Inc 0,25% 15/8/2026	2.185.606	0,06	USD 5.000.000	Swedbank AB FRN 2/11/2023	5.000.000	0,15
USD 5.746.000	Wayfair Inc 0,625% 1/10/2025	4.740.301	0,14			51.466.091	1,50
USD 17.550.000	WeWork Cos LLC RegS 11,00% 15/8/2027	8.511.750	0,25	<b>Royaume-Uni</b>			
USD 13.797.031	WeWork Cos LLC RegS 15,00% 15/8/2027	13.043.713	0,38	USD 12.380.000	Oversea Chinese Banking Corporation 5,28% 5/7/2023	12.380.000	0,36
		681.438.609	19,81			12.380.000	0,36
Total des obligations		754.166.058	21,92	<b>États-Unis</b>			
<b>CERTIFICAT DE DÉPÔTS</b>				USD 4.597.000	Bank of America NA FRN 6/2/2024	4.597.000	0,13
<b>Australie</b>				USD 4.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 2/2/2024	4.000.000	0,12
USD 15.000.000	Westpac Banking Corp FRN 6/11/2023	15.000.000	0,44	USD 5.000.000	HSBC Bank USA FRN 3/11/2023	5.000.000	0,14
USD 10.000.000	Westpac Banking Corp FRN 15/11/2023	10.000.000	0,29	USD 10.000.000	Natixis SA FRN 1/9/2023	10.000.000	0,29
		25.000.000	0,73	USD 10.000.000	Natixis SA FRN 2/2/2024	10.000.000	0,29
<b>Canada</b>				USD 10.000.000	Nordea Bank Abp FRN 18/8/2023	10.000.000	0,29
USD 24.400.000	Bank of Montreal FRN 13/7/2023	24.400.000	0,71	USD 5.000.000	Nordea Bank Abp FRN 24/10/2023	5.000.000	0,15
USD 15.000.000	Bank of Montreal 5,40% 13/10/2023	15.000.000	0,43	USD 14.000.000	Standard Chartered Bank 5,29% 7/6/2023	14.000.064	0,41
USD 15.000.000	Bank of Nova Scotia FRN 13/12/2023	15.000.000	0,44	USD 19.700.000	Standard Chartered Bank 5,48% 28/7/2023	19.700.000	0,57
USD 15.000.000	Bank of Nova Scotia FRN 26/1/2024	15.000.000	0,44	USD 15.810.000	Standard Chartered Bank FRN 8/2/2024	15.810.000	0,46
USD 10.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 5/6/2023	10.000.000	0,29	USD 8.000.000	Standard Chartered Bank FRN 1/3/2024	8.000.000	0,23
USD 5.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 3/7/2023	5.000.000	0,14			106.107.064	3,08
USD 15.000.000	Royal Bank of Canada 4,08% 14/7/2023	15.000.000	0,44	Total des Certificats de dépôts		400.434.231	11,64
USD 5.000.000	Toronto-Dominion Bank FRN 6/2/2024	5.000.000	0,14	<b>BILLET DE TRÉSORERIE</b>			
		104.400.000	3,03	<b>Australie</b>			
<b>France</b>				USD 7.805.000	ANZ New Zealand International Ltd 9/11/2023 (Zero Coupon)	7.622.443	0,22
USD 15.100.000	BNP Paribas SA 4,12% 6/9/2023	15.100.000	0,44	USD 4.606.000	ANZ New Zealand International Ltd 15/11/2023 (Zero Coupon)	4.497.244	0,13
USD 1.500.000	BNP Paribas SA FRN 16/11/2023	1.500.000	0,05	USD 15.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 1/12/2023 (Zero Coupon)	14.599.688	0,43
USD 15.486.000	Credit Industriel Et Commercial SA FRN 19/7/2023	15.486.000	0,45	USD 25.000.000	Commonwealth Bank of Australia 13/7/2023 (Zero Coupon)	25.000.000	0,73
USD 9.000.000	Natixis SA FRN 2/11/2023	8.995.336	0,26	USD 2.000.000	National Australia Bank Ltd FRN 15/11/2023	2.000.180	0,06
USD 20.000.000	Natixis SA FRN 8/12/2023	20.000.000	0,58	USD 18.740.000	Tesla Inc 9/6/2023 (Zero Coupon)	18.717.262	0,54
		61.081.336	1,78	USD 47.720.000	Tesla Inc 22/6/2023 (Zero Coupon)	47.568.290	1,38
<b>Japon</b>				USD 15.000.000	Westpac Banking Corp 6/5/2024 (Zero Coupon)	14.252.000	0,41
USD 3.000.000	Mizuho Bank Ltd FRN 23/6/2023	3.000.000	0,09			134.257.107	3,90
USD 10.000.000	MUFG Bank Ltd FRN 15/6/2023	10.000.000	0,29	<b>Canada</b>			
USD 2.000.000	MUFG Bank Ltd FRN 10/7/2023	1.999.740	0,06	USD 5.000.000	Bank of Nova Scotia 28/2/2024 (Zero Coupon)	4.790.333	0,14
USD 10.000.000	MUFG Bank Ltd 5,30% 28/7/2023	10.000.000	0,29	USD 4.250.000	Bell Canada International Inc 22/6/2023 (Zero Coupon)	4.236.910	0,12
USD 15.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp FRN 16/8/2023	15.000.000	0,43	USD 1.750.000	CDP Financial Inc 13/6/2023 (Zero Coupon)	1.747.078	0,05
		39.999.740	1,16	USD 15.000.000	CDP Financial Inc 5/7/2023 (Zero Coupon)	14.928.033	0,43
<b>Suède</b>				USD 2.815.000	CDP Financial Inc 20/7/2023 (Zero Coupon)	2.795.996	0,08
USD 2.300.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 17/7/2023	2.300.000	0,07	USD 6.000.000	CDP Financial Inc 24/7/2023 (Zero Coupon)	5.954.773	0,17
USD 9.100.000	Svenska Handelsbanken AB 4,005% 15/8/2023	9.100.091	0,26				
USD 24.750.000	Svenska Handelsbanken AB FRN 1/9/2023	24.750.000	0,72				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Event Driven Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Canada suite</b>				<b>Pays-Bas</b>			
USD 10.000.000	CDP Financial Inc 17/11/2023 (Zero Coupon)	9.753.542	0,28	USD 15.000.000	Unilever Finance International BV 27/11/2023 (Zero Coupon)	14.608.438	0,42
USD 7.000.000	CDP Financial Inc 23/2/2024 (Zero Coupon)	6.733.667	0,20			14.608.438	0,42
USD 5.000.000	John Deere Ltd 12/7/2023 (Zero Coupon)	4.970.788	0,15	<b>Norvège</b>			
USD 5.000.000	National Bank of Canada FRN 11/7/2023	5.000.000	0,15	USD 5.000.000	DNB Bank ASA 18/8/2023 (Zero Coupon)	4.946.375	0,14
USD 12.000.000	Nutrien Ltd 6/6/2023 (Zero Coupon)	11.991.200	0,35			4.946.375	0,14
USD 14.500.000	Nutrien Ltd 28/6/2023 (Zero Coupon)	14.441.057	0,42	<b>Singapour</b>			
USD 8.000.000	Nutrien Ltd 30/6/2023 (Zero Coupon)	7.965.522	0,23	USD 5.803.000	DBS Bank LTD 1/9/2023 (Zero Coupon)	5.726.626	0,17
USD 10.000.000	TELUS Corp 1/6/2023 (Zero Coupon)	10.000.000	0,29			5.726.626	0,17
USD 10.750.000	TELUS Corp 23/6/2023 (Zero Coupon)	10.714.985	0,31	<b>Afrique du Sud</b>			
USD 15.000.000	TELUS Corp 19/7/2023 (Zero Coupon)	14.892.400	0,43	USD 10.000.000	KFW International Finance Inc 18/7/2023 (Zero Coupon)	9.934.200	0,29
USD 8.500.000	TELUS Corp 24/7/2023 (Zero Coupon)	8.432.050	0,25			9.934.200	0,29
USD 2.862.000	TELUS Corp 25/7/2023 (Zero Coupon)	2.838.603	0,08	<b>Espagne</b>			
USD 6.855.000	TELUS Corp 28/7/2023 (Zero Coupon)	6.796.173	0,20	USD 2.000.000	Banco Santander SA 12/6/2023 (Zero Coupon)	1.997.054	0,06
USD 5.000.000	TELUS Corp 2/8/2023 (Zero Coupon)	4.955.653	0,14	USD 10.000.000	Banco Santander SA 14/7/2023 (Zero Coupon)	9.940.875	0,29
USD 5.000.000	TotalEnergies Capital SA 1/6/2023 (Zero Coupon)	5.000.000	0,15	USD 5.000.000	Banco Santander SA 10/11/2023 (Zero Coupon)	4.883.450	0,14
		158.938.763	4,62			16.821.379	0,49
<b>France</b>				USD 15.000.000	Nordea Bank Abp FRN 1/8/2023	15.000.000	0,44
USD 10.000.000	BPCE SA 1/8/2023 (Zero Coupon)	9.916.294	0,29			15.000.000	0,44
USD 10.000.000	BPCE SA 7/12/2023 (Zero Coupon)	9.731.200	0,28	<b>Royaume-Uni</b>			
USD 10.000.000	EssilorLuxottica SA 22/6/2023 (Zero Coupon)	9.971.183	0,29	USD 1.000.000	Lloyds Bank Plc 17/7/2023 (Zero Coupon)	993.611	0,03
USD 30.000.000	EssilorLuxottica SA 13/7/2023 (Zero Coupon)	29.821.500	0,87	USD 5.000.000	Lloyds Bank Plc 31/8/2023 (Zero Coupon)	4.936.805	0,15
USD 12.297.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 9/2/2024 (Zero Coupon)	11.857.984	0,35	USD 5.000.000	Lloyds Bank Plc 23/10/2023 (Zero Coupon)	4.900.000	0,14
USD 6.800.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 12/2/2024 (Zero Coupon)	6.553.870	0,19	USD 5.000.000	Lloyds Bank Plc 10/11/2023 (Zero Coupon)	4.884.125	0,14
USD 8.124.000	Natixis SA 1/9/2023 (Zero Coupon)	8.016.872	0,23	USD 1.000.000	Standard Chartered Bank 7/8/2023 (Zero Coupon)	990.676	0,03
		85.868.903	2,50			16.705.217	0,49
<b>Allemagne</b>				<b>États-Unis</b>			
USD 3.250.000	BASF SE 29/6/2023 (Zero Coupon)	3.236.780	0,09	USD 2.739.000	ABN AMRO Bank NV 13/10/2023 (Zero Coupon)	2.687.820	0,08
USD 2.000.000	BASF SE 30/6/2023 (Zero Coupon)	1.991.574	0,06	USD 5.340.000	Amcor Finance USA Inc 1/6/2023 (Zero Coupon)	5.340.000	0,16
USD 15.000.000	BASF SE 2/10/2023 (Zero Coupon)	14.723.762	0,43	USD 8.000.000	Amcor Finance USA Inc 5/6/2023 (Zero Coupon)	7.995.156	0,23
USD 4.075.000	BASF SE 18/12/2023 (Zero Coupon)	3.952.524	0,11	USD 15.865.000	American Honda Finance Corp 3/8/2023 (Zero Coupon)	15.713.688	0,46
USD 12.750.000	RWE AG 1/6/2023 (Zero Coupon)	12.750.000	0,37	USD 10.000.000	AutoZone Inc 5/6/2023 (Zero Coupon)	9.994.256	0,29
USD 24.000.000	RWE AG 7/6/2023 (Zero Coupon)	23.977.800	0,70	USD 15.000.000	Barton Capital SA 1/9/2023 (Zero Coupon)	14.800.667	0,43
USD 5.000.000	RWE AG 13/6/2023 (Zero Coupon)	4.990.750	0,15	USD 10.000.000	Coca-Cola Co 18/7/2023 (Zero Coupon)	9.936.028	0,29
		65.623.190	1,91	USD 7.500.000	Coca-Cola Co 14/11/2023 (Zero Coupon)	7.325.354	0,21
<b>Japon</b>				USD 20.000.000	Coca-Cola Co 21/5/2024 (Zero Coupon)	18.994.167	0,55
USD 5.000.000	MUFG Bank Ltd 22/8/2023 (Zero Coupon)	4.942.258	0,14	USD 7.140.000	Collateralized Commercial Paper V Co LLC 10/8/2023 (Zero Coupon)	7.070.861	0,21
		4.942.258	0,14	USD 1.250.000	Columbia Funding Company LLC 8/6/2023 (Zero Coupon)	1.248.773	0,04

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Global Event Driven Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
USD 3.000.000	Estee Lauder Cos Inc 5/6/2023 (Zero Coupon)	2.998.373	0,09	USD 5.816.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 20/7/2023 (Zero Coupon)	5.777.765	0,17
USD 21.000.000	Evergy Missouri West Inc 6/6/2023 (Zero Coupon)	20.984.454	0,61	USD 5.944.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 2/8/2023 (Zero Coupon)	5.891.587	0,17
USD 5.000.000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec 6/6/2023 (Zero Coupon)	4.996.465	0,15	USD 2.018.000	Mackinac Funding Co LLC 1/8/2023 (Zero Coupon)	2.001.074	0,06
USD 31.950.000	Fidelity National Information Services Inc 16/6/2023 (Zero Coupon)	31.878.112	0,93	USD 10.000.000	Macquarie Bank Ltd 12/2/2024 (Zero Coupon)	9.625.956	0,28
USD 5.000.000	FMS Wertmanagement 11/7/2023 (Zero Coupon)	4.972.333	0,14	USD 4.000.000	Marriott International Inc 16/6/2023 (Zero Coupon)	3.991.033	0,12
USD 7.500.000	FMS Wertmanagement 30/10/2023 (Zero Coupon)	7.341.135	0,21	USD 12.000.000	Marriott International Inc 30/6/2023 (Zero Coupon)	11.947.800	0,35
USD 15.000.000	GlaxoSmithKline LLC 14/8/2023 (Zero Coupon)	14.841.208	0,43	USD 5.980.000	Marriott International Inc 14/7/2023 (Zero Coupon)	5.941.215	0,17
USD 21.250.000	GlaxoSmithKline LLC 6/11/2023 (Zero Coupon)	20.774.354	0,60	USD 6.500.000	Marriott International Inc 17/7/2023 (Zero Coupon)	6.454.984	0,19
USD 16.000.000	GTA Funding LLC 26/6/2023 (Zero Coupon)	15.944.667	0,46	USD 10.000.000	Mercedes-Benz Finance North America LLC 14/6/2023 (Zero Coupon)	9.981.439	0,29
USD 15.000.000	GTA Funding LLC 27/6/2023 (Zero Coupon)	14.944.642	0,43	USD 3.250.000	Mohawk Industries Inc 6/6/2023 (Zero Coupon)	3.247.594	0,09
USD 10.000.000	Hewlett Packard Enterprise Co 31/7/2023 (Zero Coupon)	9.909.500	0,29	USD 7.500.000	Mohawk Industries Inc 11/7/2023 (Zero Coupon)	7.455.000	0,22
USD 5.000.000	Hitachi America Capital Ltd 1/6/2023 (Zero Coupon)	5.000.000	0,15	USD 7.571.000	Mohawk Industries Inc 18/7/2023 (Zero Coupon)	7.517.130	0,22
USD 9.448.000	Honeywell International Inc 23/6/2023 (Zero Coupon)	9.419.131	0,27	USD 11.750.000	Mondelez International Inc 2/6/2023 (Zero Coupon)	11.748.281	0,34
USD 20.435.000	Honeywell International Inc 26/6/2023 (Zero Coupon)	20.365.464	0,59	USD 9.000.000	Mondelez International Inc 13/6/2023 (Zero Coupon)	8.984.130	0,26
USD 9.659.000	Honeywell International Inc 27/6/2023 (Zero Coupon)	9.624.120	0,28	USD 21.000.000	Nestle Finance International Ltd 29/9/2023 (Zero Coupon)	20.643.350	0,60
USD 2.941.000	HSBC Bank USA 17/10/2023 (Zero Coupon)	2.882.151	0,08	USD 18.983.000	NTT Finance Americas Inc 22/6/2023 (Zero Coupon)	18.926.001	0,55
USD 4.032.000	HSBC Bank USA 1/11/2023 (Zero Coupon)	3.943.235	0,11	USD 3.000.000	NTT Finance Americas Inc 13/7/2023 (Zero Coupon)	2.981.940	0,09
USD 19.715.000	Hyundai Capital America 7/6/2023 (Zero Coupon)	19.697.519	0,57	USD 3.000.000	Old Line Funding LLC 22/6/2023 (Zero Coupon)	2.991.547	0,09
USD 19.000.000	Hyundai Capital America 20/6/2023 (Zero Coupon)	18.946.826	0,55	USD 7.250.000	PPG Industries Inc 6/6/2023 (Zero Coupon)	7.244.643	0,21
USD 4.000.000	ING US Funding LLC 22/8/2023 (Zero Coupon)	3.955.082	0,12	USD 15.000.000	PPG Industries Inc 12/6/2023 (Zero Coupon)	14.975.617	0,44
USD 12.000.000	ING US Funding LLC 22/8/2023 (Zero Coupon)	11.861.420	0,35	USD 2.000.000	PPG Industries Inc 17/7/2023 (Zero Coupon)	1.986.200	0,06
USD 25.000.000	John Deere Capital Corp 22/6/2023 (Zero Coupon)	24.926.208	0,72	USD 2.681.000	Procter & Gamble Co 24/10/2023 (Zero Coupon)	2.625.928	0,08
USD 4.000.000	Kenvue Inc 15/6/2023 (Zero Coupon)	3.992.160	0,12	USD 14.808.000	Procter & Gamble Co 27/10/2023 (Zero Coupon)	14.497.526	0,42
USD 9.000.000	Kenvue Inc 27/6/2023 (Zero Coupon)	8.967.500	0,26	USD 11.100.000	Pure Grove Funding 12/6/2023 (Zero Coupon)	11.082.770	0,32
USD 6.250.000	Keurig Dr Pepper Inc 1/6/2023 (Zero Coupon)	6.250.000	0,18	USD 5.000.000	Salisbury Receivables Co LLC 2/8/2023 (Zero Coupon)	4.956.944	0,14
USD 30.000.000	Koch Industries Inc 23/6/2023 (Zero Coupon)	29.906.867	0,87	USD 15.000.000	Sherwin-Williams Co 10/7/2023 (Zero Coupon)	14.912.250	0,43
USD 3.000.000	La Fayette Asset Securitization LLC 26/7/2023 (Zero Coupon)	2.977.450	0,09	USD 10.000.000	Siemens Capital Co LLC 22/6/2023 (Zero Coupon)	9.970.542	0,29
USD 10.000.000	LMA SA 10/8/2023 (Zero Coupon)	9.902.972	0,29	USD 20.000.000	Societe Generale SA 12/2/2024 (Zero Coupon)	19.264.711	0,56
USD 5.000.000	LMA SA 4/10/2023 (Zero Coupon)	4.908.854	0,14	USD 9.750.000	Spire Inc 13/6/2023 (Zero Coupon)	9.732.710	0,28
USD 20.800.000	L'Oreal SA 13/6/2023 (Zero Coupon)	20.765.333	0,60	USD 2.000.000	Spire Inc 6/7/2023 (Zero Coupon)	1.989.306	0,06
USD 5.000.000	L'Oreal SA 27/6/2023 (Zero Coupon)	4.982.125	0,15	USD 15.000.000	Starbird Funding Corp 1/9/2023 (Zero Coupon)	14.802.583	0,43
USD 16.000.000	L'Oreal SA 20/11/2023 (Zero Coupon)	15.612.427	0,45	USD 5.000.000	Suncorp Metway Ltd 31/7/2023 (Zero Coupon)	4.959.167	0,14
USD 10.000.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 18/7/2023 (Zero Coupon)	9.937.333	0,29	USD 18.000.000	TotalEnergies Capital SA 20/11/2023 (Zero Coupon)	17.539.900	0,51

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Event Driven Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>États-Unis suite</b>			
USD 5.000.000	Toyota Industries Commercial Finance Inc 26/1/2024 (Zero Coupon)	4.827.389	0,14
USD 1.816.000	Toyota Industries Commercial Finance Inc 5/2/2024 (Zero Coupon)	1.753.197	0,05
USD 5.000.000	Toyota Motor Credit Corp 23/2/2024 (Zero Coupon)	4.801.233	0,14
USD 27.778.000	Unilever Capital Corp 24/7/2023 (Zero Coupon)	27.570.251	0,80
USD 10.177.000	Union Electric Co 8/6/2023 (Zero Coupon)	10.166.413	0,30
USD 5.000.000	United Overseas Bank Ltd 25/7/2023 (Zero Coupon)	4.961.000	0,14
USD 4.159.000	Versailles Commercial Paper LLC 5/6/2023 (Zero Coupon)	4.156.708	0,12
USD 22.000.000	VW Credit Inc 12/6/2023 (Zero Coupon)	21.964.171	0,64
USD 3.740.000	VW Credit Inc 27/6/2023 (Zero Coupon)	3.725.279	0,11
USD 30.000.000	Walmart Inc 21/8/2023 (Zero Coupon)	29.658.450	0,86
		<b>909.748.904</b>	<b>26,45</b>
Total des billets de trésorerie		1.443.121.360	41,96
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		3.414.886.477	99,28
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>			
<b>États-Unis</b>			
476.486	Escrow Altegrity Inc	1.123.316	0,04
112.616	Project Dvorak 'F'	734.256	0,02
		1.857.572	0,06
Total des actions ordinaires		1.857.572	0,06
<b>OBLIGATIONS</b>			
<b>États-Unis</b>			
USD 3.835.625	Bombardier Inc 16/6/2023 (Zero Coupon)	3.797.268	0,11
		3.797.268	0,11
Total des obligations		3.797.268	0,11
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		5.654.840	0,17
Portefeuille de titres à la valeur de marché		3.420.541.317	99,45
Autres éléments de l'actif net		19.059.010	0,55
Total de l'actif net (USD)		3.439.600.327	100,00

\* Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué au point 2(a) de l'Annexe aux états financiers.

^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

# BlackRock Global Event Driven Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>				<b>États-Unis suite</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>				(449.255)	Extra Space Storage Inc (REIT)	Goldman Sachs	3.522.159
<b>Australie</b>				(20.176)	FedEx Corp	Citibank	179.365
31.511	Newcrest Mining Ltd	Citibank	(38.929)	(23.775)	FMC Corp	Morgan Stanley	101.757
435.349	Newcrest Mining Ltd	Morgan Stanley	(548.387)	168.876	Focus Financial Partners Inc 'A'	Barclays Bank	5.066
			(587.316)	307.635	Focus Financial Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	36.916
<b>Japon</b>				(155.773)	Freeport-McMoRan Inc (239)	Morgan Stanley	322.450
2.332.809	Toshiba Corp	Morgan Stanley	183.077	(24.143)	Garrett Motion Inc	Citibank	55
			183.077	(49.498)	GE Healthcare Inc	Citibank	1.690
<b>Royaume-Uni</b>				(9.607)	General Electric Co	Citibank	189.577
220.526	Dechra Pharmaceuticals Plc	Societe Generale	(797.128)	(23.037)	Hologic Inc	Citibank	29.878
229.233	EMIS Group Plc	Barclays Bank	39.727	(23.037)	Honeywell International Inc	Citibank	120.484
628.094	EMIS Group Plc	BNP Paribas	(1.694.988)	152.722	Horizon Therapeutics Plc	Barclays Bank	(164.940)
537.101	EMIS Group Plc	Societe Generale	(1.502.622)	1.396.718	Horizon Therapeutics Plc	JP Morgan	(15.852.749)
1.181.430	Network International Holdings Plc	Societe Generale	(172.443)	41.466	Humana Inc	Morgan Stanley	(603.538)
			(4.127.454)	(40.032)	Huntsman Corp	Morgan Stanley	63.651
<b>États-Unis</b>				(20.659)	Illinois Tool Works Inc (1.901)	Citibank	162.173
(23.141)	3M Co	Citibank	166.384	138.939	Illumina Inc	Citibank	28.021
864.545	Activision Blizzard Inc	JP Morgan	4.193.043		International Flavors & Fragrances Inc	Morgan Stanley	(857.254)
(41.826)	Advanced Micro Devices Inc	Citibank	(591.629)	(64.191)	International Paper Co	Morgan Stanley	132.875
(2.914)	Advanced Micro Devices Inc	Morgan Stanley	(41.219)	877.884	IVERIC bio Inc	JP Morgan	141.732
(6.364)	Agilent Technologies Inc	Citibank	87.060	(67.657)	Kinder Morgan Inc	Citibank	28.416
(16.567)	Air Products and Chemicals Inc	Morgan Stanley	69.581	(6.698)	KLA Corp (826)	Citibank	(201.878)
(33.984)	Albemarle Corp	Morgan Stanley	284.786	(5.374)	KLA Corp	Morgan Stanley	(24.896)
1.510.313	Albertsons Cos Inc 'A'	JP Morgan	(830.672)	(5.374)	Lam Research Corp	Citibank	(220.818)
(12.461)	Analog Devices Inc	Citibank	165.607	(408)	Lam Research Corp	Morgan Stanley	(16.765)
(2.766)	Analog Devices Inc	Morgan Stanley	36.760	501.962	Life Storage Inc (REIT)	Goldman Sachs	(3.403.302)
(42.119)	Antero Midstream Corp	Citibank	27.377	(3.659)	Livent Corp	Morgan Stanley	4.025
(16.815)	Applied Materials Inc	Citibank	(135.865)	(50.260)	LyondellBasell Industries NV 'A'	Morgan Stanley	263.865
(1.833)	Applied Materials Inc	Morgan Stanley	(14.811)	(10.242)	Martin Marietta Materials Inc	Morgan Stanley	116.759
644.337	Arconic Corp	Morgan Stanley	6.443	(2.436)	Mettler-Toledo International Inc	Citibank	235.780
(2.614)	ASML Holding NV Reg (274)	Citibank	(67.546)	(648)	Mettler-Toledo International Inc	Morgan Stanley	62.720
(19.283)	ASML Holding NV Reg	Morgan Stanley	(7.080)	(13.421)	Microchip Technology Inc	Citibank	40.666
(37.713)	Avery Dennison Corp	Morgan Stanley	186.274	(3.159)	Microchip Technology Inc	Morgan Stanley	9.572
(2.532)	Ball Corp	Morgan Stanley	114.648	(10.792)	Micron Technology Inc	Citibank	(26.225)
(2.532)	Becton Dickinson & Co	Citibank	30.916	(2.637)	Micron Technology Inc	Morgan Stanley	(6.408)
(20.325)	Bentley Systems Inc 'B'	JP Morgan	(127.154)	(14.942)	Middleby Corp	Morgan Stanley	127.455
(16.731)	Berry Global Group Inc	Morgan Stanley	33.127	(2.084)	MKS Instruments Inc	Citibank	(16.401)
(40.344)	BILL Holdings Inc	JP Morgan	(105.621)	(550)	MKS Instruments Inc	Morgan Stanley	(4.329)
(1.270)	Bio-Rad Laboratories Inc 'A'	Citibank	17.926	(958)	Monolithic Power Systems Inc	Citibank	(60.929)
(3.946)	Block Inc	JP Morgan	(7.486)	(209)	Monolithic Power Systems Inc	Morgan Stanley	(13.292)
(21.053)	Boeing Co	Citibank	85.896	(122.569)	Mosaic Co	Morgan Stanley	422.863
(232.062)	Box Inc 'A'	JP Morgan	(390.340)	258.277	National Instruments Corp	JP Morgan	(43.907)
(62.387)	Broadcom Inc	JP Morgan	(10.988.846)	(12.604)	Newmont Corp	Citibank	40.333
(13.727)	Bruker Corp	Citibank	89.088	(223.818)	Newmont Corp	Morgan Stanley	716.218
(80.959)	Canadian Solar Inc	JP Morgan	(378.278)	(50.790)	Nucor Corp	Morgan Stanley	500.282
(6.740)	Carrier Global Corp	Citibank	9.301	111.021	NXP Semiconductors NV	JP Morgan	1.432.171
63.460	Carrier Global Corp	Morgan Stanley	(87.575)	4.428	Olin Corp	Morgan Stanley	(26.745)
(24.359)	Caterpillar Inc	Citibank	173.192	(38.290)	Omniceil Inc	Morgan Stanley	(31.398)
(8.023)	Celanese Corp	Morgan Stanley	29.525	(8.796)	ON Semiconductor Corp	Citibank	13.238
74.153	Cigna Group	Morgan Stanley	(883.162)	(2.782)	ON Semiconductor Corp	Morgan Stanley	4.187
335.344	Corteva Inc	Morgan Stanley	(1.016.092)	(2.862)	Otis Worldwide Corp	Citibank	11.992
(20.968)	Cummins Inc	Citibank	290.197	45.109	Otis Worldwide Corp	Morgan Stanley	(189.007)
5.589	Danaher Corp	Morgan Stanley	(36.608)	(108.778)	Palo Alto Networks Inc	JP Morgan	(2.485.982)
(17.394)	Deere & Co	Citibank	210.815	(30)	Peloton Interactive Inc 'A'	JP Morgan	32
88.232	Dow Inc	Morgan Stanley	(268.225)	(5.043)	Phillips 66	Citibank	18.558
489.764	DuPont de Nemours Inc	Morgan Stanley	293.858	(33.112)	PPG Industries Inc	Morgan Stanley	289.399
(41.216)	Eastman Chemical Co	Morgan Stanley	196.188	157.870	Prometheus Biosciences Inc	Barclays Bank	806.716
(17.247)	Ecolab Inc	Morgan Stanley	149.531	298.428	Prometheus Biosciences Inc	JP Morgan	1.295.178
12.928	Elevance Health Inc	Citibank	(160.695)	(4.424)	Qorvo Inc	Citibank	(9.313)
54.707	Elevance Health Inc	Morgan Stanley	(680.008)	(481)	Qorvo Inc	Morgan Stanley	(1.013)
(511)	Embecka Corp	Citibank	(92)				
(75.401)	Emerson Electric Co	Citibank	347.599				
(34.682)	Enbridge Inc	Citibank	50.983				
(439.625)	Envista Holdings Corp	Morgan Stanley	1.591.442				
(49.075)	Equitrans Midstream Corp	Citibank	(121.215)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Event Driven Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
			USD
<b>États-Unis suite</b>			
921.325	Qualtrics International Inc 'A'	Goldman Sachs	92.133
(3.862)	Repay Holdings Corp	JP Morgan	541
(59.980)	Republic Services Inc	Morgan Stanley	113.962
(405)	Resideo Technologies Inc	Citibank	377
(5.136)	Revvity Inc	Citibank	26.245
(317)	RingCentral Inc 'A'	JP Morgan	(2.596)
(16.307)	Rockwell Automation Inc	Citibank	15.981
616.380	Seagen Inc	JP Morgan	(1.990.907)
(60.614)	Sealed Air Corp	Morgan Stanley	226.696
(38.552)	Shift4 Payments Inc 'A'	Morgan Stanley	143.413
(4.897)	Skyworks Solutions Inc	Citibank	(8.815)
(1.009)	Skyworks Solutions Inc	Morgan Stanley	(1.816)
(30.182)	SoFi Technologies Inc	JP Morgan	(37.219)
(10.793)	SolarEdge Technologies Inc	Morgan Stanley	120.450
(1.009)	Spotify Technology SA	JP Morgan	(3.602)
(22.195)	Stanley Black & Decker Inc	Citibank	110.753
(2.048)	Sylvamo Corp	Morgan Stanley	1.884
371.770	Syneos Health Inc	Barclays Bank	(26.024)
673.214	Syneos Health Inc	JP Morgan	(132.596)
(17.794)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	Citibank	(138.437)
(716)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	Morgan Stanley	(5.570)
(8.420)	Teradyne Inc	Citibank	(31.996)
(378)	Teradyne Inc	Morgan Stanley	(1.436)
(5.440)	Texas Instruments Inc	Citibank	(20.291)
(1.300)	Texas Instruments Inc	Morgan Stanley	(4.849)
(1.504)	Thermo Fisher Scientific Inc	Citibank	38.743
1.788.752	Tower Semiconductor Ltd	JP Morgan	(3.899.479)
(20.369)	Union Pacific Corp	Citibank	112.437
(26.659)	United Parcel Service Inc 'B'	Citibank	107.169
(16.429)	UnitedHealth Group Inc	Morgan Stanley	33.351
(3.147)	Upwork Inc	JP Morgan	802
600.191	VMware Inc 'A'	JP Morgan	7.274.315
(19.667)	Vulcan Materials Co	Morgan Stanley	47.201
(56.396)	Waste Management Inc	Morgan Stanley	120.123
(359)	Waters Corp	Citibank	6.196
(1.692)	Waters Corp	Morgan Stanley	29.204
(174)	Wayfair Inc 'A'	JP Morgan	(52)
(102)	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	Citibank	579
(60.428)	Westrock Co	Morgan Stanley	(604)
284.827	Williams Cos Inc	Citibank	(213.620)
			(18.682.841)
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 1.510.807.865)			(23.214.534)

# BlackRock Global Event Driven Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	(Moins-value) nette non réalisée USD	Valeur de marché USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCCDs	USD 59.625.000	Fund receives default protection on Markit CDX.NA.HY.40 Version 1 and pays Fixed 5,000%	Morgan Stanley	20/6/2028	(718.105)	(657.228)
CCCDs	USD 81.600.000	Fund receives default protection on Markit CDX.NA.IG.40 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/6/2028	(605.099)	(916.307)
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 143.472.973)					(1.323.204)	(1.573.535)

CCCDs: Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	(Moins-value) nette non réalisée USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
(1.506)	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2023	Jun 2023	315.808.200	(15.067.221)
(69)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Stock Index Futures June 2023	Jun 2023	19.842.330	(2.750.405)
Total					(17.817.626)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en BRL</b>						
BRL	192.546.013	USD	38.090.947	State Street Bank & Trust Company	2/6/2023	(151.967)
BRL	168.874.574	USD	33.295.969	State Street Bank & Trust Company	5/7/2023	(197.519)
USD	38.226.772	BRL	192.546.012	State Street Bank & Trust Company	2/6/2023	287.792
USD	205.000	BRL	1.043.481	State Street Bank & Trust Company	5/7/2023	484
						(61.210)
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	61.504.635	USD	69.455.964	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(1.965.000)
USD	3.749.812	CHF	3.361.671	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	60.947
						(1.904.053)
<b>Catégorie d'Actions couverte en EUR</b>						
EUR	1.552.286.882	USD	1.717.833.123	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(59.131.342)
USD	133.460.768	EUR	123.185.323	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	1.830.639
						(57.300.703)
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
GBP	763.026.843	USD	966.832.575	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(22.020.333)
USD	21.870.266	GBP	17.542.309	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	148.632
						(21.871.701)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en HKD</b>						
HKD	40.816	USD	5.208	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	4
USD	82	HKD	641	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	—
						4
<b>Catégorie d'Actions couverte en JPY</b>						
JPY	3.201.820.225	USD	23.821.679	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(933.326)
USD	1.060.580	JPY	142.822.809	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	39.605
						(893.721)
<b>Catégorie d'Actions couverte en SGD</b>						
SGD	2.452.125	USD	1.853.758	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(41.882)
USD	95.321	SGD	127.314	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	1.248
						(40.634)
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 2.963.047.099)						(82.072.018)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Global Event Driven Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023 Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Finance	25,24
Biens de consommation non cyclique	20,19
Biens de consommation cyclique	14,74
Technologie	10,28
Valeurs industrielles	9,60
Matériaux de base	5,82
Communications	5,28
Gouvernement	4,88
Services aux collectivités	2,47
Énergie	0,95
Titres adossés à des actifs	0,00
Portefeuille de titres à la valeur de marché	99,45
Autres éléments de l'actif net	0,55
	100,00

# BlackRock Global Real Asset Securities Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

		Valeur de marché USD	% de l'actif net			Valeur de marché USD	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>							
<b>Australie</b>				<b>Portugal</b>			
1.444.219	APA Group (Unit)	9.394.524	0,97	5.208.652	EDP - Energias de Portugal SA	25.338.363	2,61
1.649.250	Dexus (REIT)	8.772.788	0,90	2.383.126	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	6.412.347	0,66
17.680.883	GDI Property Group Partnership (REIT)	8.076.088	0,83			31.750.710	3,27
1.848.242	Goodman Group (REIT)	23.506.455	2,42	<b>Singapour</b>			
4.466.949	GPT Group (REIT)	12.126.431	1,25	3.737.100	NetLink NBN Trust (Unit)	2.387.791	0,25
12.485.110	National Storage (REIT)^	20.384.540	2,10			2.387.791	0,25
1.587.725	NEXTDC Ltd^	13.074.612	1,35	<b>Espagne</b>			
2.750.407	Region RE Ltd (REIT)^	4.472.792	0,46	488.218	Cellnex Telecom SA^	19.903.031	2,05
2.346.053	Transurban Group (Unit)	22.556.916	2,33	380.914	EDP Renovaveis SA	7.583.310	0,78
		122.365.146	12,61			27.486.341	2,83
<b>Belgique</b>				<b>Thaïlande</b>			
149.159	Aedifica SA (REIT)	9.993.847	1,03	2.350.700	Airports of Thailand PCL NVDR	4.779.081	0,49
136.695	VGP NV	13.457.148	1,38			4.779.081	0,49
74.497	Warehouses De Pauw CVA (REIT)	2.111.102	0,22	<b>Émirats arabes unis</b>			
		25.562.097	2,63	40.614.366	Salik Co PJSC	32.730.781	3,37
<b>Brésil</b>						32.730.781	3,37
3.237.925	Neoenergia SA	10.329.154	1,06	<b>Royaume-Uni</b>			
		10.329.154	1,06	36.805.398	Assura Plc (REIT)^	21.778.342	2,24
<b>Îles Caïmans</b>				11.207.301	Life Science Plc (REIT)	10.432.882	1,08
4.481.000	CK Asset Holdings Ltd	24.138.296	2,49	2.094.338	National Grid Plc	28.699.861	2,96
910.409	IHS Holding Ltd	7.328.792	0,75	697.256	Severn Trent Plc^	24.184.983	2,49
		31.467.088	3,24	153.659	SSE Plc	3.580.786	0,37
<b>Danemark</b>				445.689	UNITE Group Plc (REIT)	4.948.912	0,51
11.697	Orsted A/S	1.031.982	0,11			93.625.766	9,65
		1.031.982	0,11	<b>États-Unis</b>			
<b>France</b>				263.488	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)^	29.858.460	3,08
101.114	Aéroports de Paris	15.492.899	1,60	107.769	American Tower Corp (REIT)	19.450.149	2,00
312.376	Covivio SA (REIT)	15.269.434	1,57	143.344	AvalonBay Communities Inc (REIT)	24.992.027	2,57
		30.762.333	3,17	484.774	Boston Properties Inc (REIT)^	23.719.992	2,44
<b>Allemagne</b>				503.936	Clearway Energy Inc 'C'^	14.347.058	1,48
1.727.634	Vonovia SE	31.258.117	3,22	174.429	Crown Castle Inc (REIT)	19.501.162	2,01
		31.258.117	3,22	223.796	Digital Realty Trust Inc (REIT)^	22.527.305	2,32
<b>Guernesey</b>				14.014	Equinix Inc (REIT)	10.360.410	1,07
15.971.968	Sirius Real Estate Ltd	15.945.869	1,64	142.913	Eversource Energy	9.765.245	1,01
		15.945.869	1,64	13.132	NextEra Energy Inc	947.999	0,10
<b>Hong Kong</b>				901.605	Physicians Realty Trust (REIT)^	12.297.892	1,27
3.768.040	Link (REIT)	21.884.978	2,26	248.330	Prologis Inc (REIT)	30.899.702	3,18
		21.884.978	2,26	411.981	Public Service Enterprise Group Inc	24.455.192	2,52
<b>Italie</b>				340.497	Sun Communities Inc (REIT)	43.195.450	4,45
6.183.934	Enel SpA	38.851.430	4,00			286.318.043	29,50
3.527.265	Terna - Rete Elettrica Nazionale	29.572.489	3,05	<b>Total des actions ordinaires</b>			
		68.423.919	7,05			854.026.561	87,99
<b>Nouvelle-Zélande</b>				<b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>			
917.661	Auckland International Airport Ltd	4.884.103	0,50			854.026.561	87,99
94.166	Chorus Ltd	462.218	0,05	<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
1.563.047	Meridian Energy Ltd	4.977.379	0,51	<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>			
		10.323.700	1,06	<b>Espagne</b>			
<b>Philippines</b>				5.317	Edp Renovaveis Sa	105.852	0,01
9.519.400	AREIT Inc (REIT)	5.593.665	0,58			105.852	0,01
		5.593.665	0,58	<b>Total des actions ordinaires</b>			
						105.852	0,01
				<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
						854.132.413	88,00
				<b>Portefeuille de titres à la valeur de marché</b>			
						116.439.679	12,00
				<b>Autres éléments de l'actif net</b>			
						970.572.092	100,00
				<b>Total de l'actif net (USD)</b>			
				^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.			

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Real Asset Securities Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	(Moins-value) nette non réalisée USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>			
<b>Australie</b>			
1.555.269	National Storage (REIT)	Goldman Sachs	(30.230)
			(30.230)
<b>Portugal</b>			
2.179.865	EDP - Energias de Portugal SA	Goldman Sachs	(747.143)
			(747.143)
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 13.143.620)			(777.373)

# BlackRock Global Real Asset Securities Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPTIONS VENDUES</b>							
(193.100)	Call	Physicians Realty Trust	Barclays Bank	USD 14,75	17/07/2023	62.833	(7.803)
(250.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Barclays Bank	GBP 0,83	19/07/2023	(1.327)	(5.732)
(160.700)	Call	Physicians Realty Trust	Citibank	USD 14,61	15/06/2023	55.207	(829)
(23.000)	Call	VGP	Citibank	EUR 94,54	20/06/2023	16.194	(42.900)
(23.000)	Call	VGP	Citibank	EUR 92,72	14/06/2023	16.362	(50.840)
(748)	Call	Alexandria Real Estate Equit	Exchange Traded	USD 120,00	16/06/2023	94.496	(82.280)
(748)	Call	Alexandria Real Estate Equit	Exchange Traded	USD 125,00	21/07/2023	100.794	(78.540)
(462)	Call	American Tower Corp	Exchange Traded	USD 200,00	21/07/2023	169.557	(71.610)
(328)	Call	Avalonbay Communities Inc	Exchange Traded	USD 175,00	21/07/2023	51.100	(173.840)
(317)	Call	Avalonbay Communities Inc	Exchange Traded	USD 180,00	16/06/2023	49.046	(45.014)
(802)	Call	Boston Properties Inc	Exchange Traded	USD 55,00	16/06/2023	132.330	(28.070)
(1.379)	Call	Boston Properties Inc	Exchange Traded	USD 50,00	21/07/2023	(20.685)	(358.540)
(450)	Call	Clearway Energy Inc	Exchange Traded	USD 30,00	16/06/2023	21.375	(14.625)
(425)	Call	Crown Castle Inc	Exchange Traded	USD 125,00	16/06/2023	127.500	(8.500)
(343)	Call	Crown Castle Inc	Exchange Traded	USD 120,00	21/07/2023	36.015	(53.165)
(228)	Call	Digital Realty Trust Inc	Exchange Traded	USD 100,00	16/06/2023	368	(82.080)
(224)	Call	Digital Realty Trust Inc	Exchange Traded	USD 105,00	16/06/2023	23.520	(34.720)
(491)	Call	Digital Realty Trust Inc	Exchange Traded	USD 97,00	23/06/2023	(164.485)	(289.690)
(63)	Call	Equinix Inc	Exchange Traded	USD 750,00	21/07/2023	(66.631)	(177.660)
(301)	Call	Eversource Energy	Exchange Traded	USD 75,00	21/07/2023	56.169	(11.287)
(765)	Call	Public Service Enterprise Group Inc	Exchange Traded	USD 65,00	16/06/2023	109.395	(7.650)
(869)	Call	Sun Communities Inc	Exchange Traded	USD 140,00	16/06/2023	292.715	(60.830)
(663)	Call	Sun Communities Inc	Exchange Traded	USD 140,00	21/07/2023	4.641	(76.245)
(25.000)	Call	ADP	Goldman Sachs	EUR 145,04	31/05/2023	72.592	—
(25.000)	Call	ADP	Goldman Sachs	EUR 146,47	13/06/2023	34.451	(17.244)
(25.000)	Call	ADP	Goldman Sachs	EUR 145,75	08/06/2023	41.041	(10.657)
(500.000)	Call	Assura Plc	Goldman Sachs	GBP 0,52	13/06/2023	5.432	(108)
(600.000)	Call	Assura Plc	Goldman Sachs	GBP 0,52	23/06/2023	4.131	(408)
(102.600)	Call	Cellnex Telecom Sa	Goldman Sachs	EUR 39,33	08/06/2023	124.201	(20.659)
(22.200)	Call	Covivio	Goldman Sachs	EUR 57,10	08/06/2023	17.324	—
(523.900)	Call	EDP - Energias de Portugal SA	Goldman Sachs	EUR 5,16	06/06/2023	24.379	(1)
(137.500)	Call	EDP - Energias de Portugal SA	Goldman Sachs	EUR 5,24	13/06/2023	9.193	(1)
(821.400)	Call	EDP - Energias de Portugal SA	Goldman Sachs	EUR 5,04	20/06/2023	87.027	(1.180)
(1.621.000)	Call	Enel Spa	Goldman Sachs	EUR 5,89	31/05/2023	151.914	—
(1.161.800)	Call	Enel Spa	Goldman Sachs	EUR 6,26	11/07/2023	90.735	(35.490)
(210.900)	Call	National Grid Plc	Goldman Sachs	GBP 11,40	13/06/2023	34.135	(1.653)
(608.000)	Call	National Storage REIT	Goldman Sachs	AUD 2,63	31/05/2023	31.737	—
(566.000)	Call	National Storage REIT	Goldman Sachs	AUD 2,59	08/06/2023	17.927	(3.355)
(312.909)	Call	Nextdc Ltd	Goldman Sachs	AUD 12,15	06/06/2023	(39.499)	(114.731)
(301.500)	Call	Nextdc Ltd	Goldman Sachs	AUD 12,15	19/07/2023	(114.891)	(155.247)
(111.100)	Call	Severn Trent Plc	Goldman Sachs	GBP 29,65	13/06/2023	52.868	(1.008)
(250.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Goldman Sachs	GBP 0,78	13/06/2023	(3.015)	(11.512)
(250.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Goldman Sachs	GBP 0,81	14/06/2023	3.016	(5.542)
(250.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Goldman Sachs	GBP 0,81	12/07/2023	(1.649)	(7.254)
(250.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Goldman Sachs	GBP 0,81	06/07/2023	(3.242)	(9.158)
(250.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Goldman Sachs	GBP 0,81	28/06/2023	(2.835)	(7.879)
(1.125.200)	Call	Terna Rete Elettrica Nazionale	Goldman Sachs	EUR 7,89	01/06/2023	144.013	(22.262)
(88.600)	Call	Unite Group Plc	Goldman Sachs	GBP 9,59	13/06/2023	20.819	(2.510)
(10.000)	Call	VGP	Goldman Sachs	EUR 94,76	20/06/2023	4.821	(17.744)
(411.700)	Call	Vonovia SE	Goldman Sachs	EUR 17,35	31/05/2023	361.463	—
(260.000)	Call	Vonovia SE	Goldman Sachs	EUR 20,19	13/06/2023	192.712	(2.455)
(402.443)	Call	Nextdc Ltd	JP Morgan	AUD 10,82	31/05/2023	(414.187)	(492.126)
(5.900)	Call	Nextera Energy Inc	JP Morgan	USD 78,35	06/07/2023	6.508	(2.109)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Real Asset Securities Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPTIONS VENDUES</b>							
(113.100)	Call	Severn Trent Plc	JP Morgan	GBP 29,39	01/06/2023	46.502	—
(1.000.000)	Call	Assura Plc	Morgan Stanley	GBP 0,50	01/06/2023	10.839	(1)
(500.000)	Call	Assura Plc	Morgan Stanley	GBP 0,55	11/07/2023	3.736	(331)
(500.000)	Call	Assura Plc	Morgan Stanley	GBP 0,52	19/07/2023	2.240	(2.279)
(24.900)	Call	Covivio	Morgan Stanley	EUR 54,48	06/06/2023	24.697	—
(22.000)	Call	Covivio	Morgan Stanley	EUR 49,67	21/06/2023	26.720	(5.332)
(100.400)	Call	EDP Renovaveis SA	Morgan Stanley	EUR 21,19	11/07/2023	42.129	(4.375)
(281)	Call	Eversource Energy	Morgan Stanley	USD 80,01	16/06/2023	60.154	(542)
(1.096.600)	Call	GPT Group	Morgan Stanley	AUD 4,51	14/06/2023	47.914	(1.199)
(913.500)	Call	GPT Group	Morgan Stanley	AUD 4,38	12/07/2023	52.342	(16.453)
(828.400)	Call	Link REIT	Morgan Stanley	HKD 51,00	08/06/2023	100.236	(19)
(243.000)	Call	Neoenergia SA	Morgan Stanley	USD 15,80	29/06/2023	(16.213)	(37.063)
(243.000)	Call	Neoenergia SA	Morgan Stanley	USD 15,80	07/06/2023	(10.887)	(24.228)
(243.000)	Call	Neoenergia SA	Morgan Stanley	USD 15,80	21/06/2023	(14.786)	(32.719)
(243.000)	Call	Neoenergia SA	Morgan Stanley	USD 15,80	14/06/2023	(13.369)	(28.751)
(243.000)	Call	Neoenergia SA	Morgan Stanley	USD 15,80	12/07/2023	(14.605)	(40.606)
(243.000)	Call	Neoenergia SA	Morgan Stanley	USD 15,80	06/07/2023	(13.945)	(37.784)
(502)	Call	Prologis Inc	Morgan Stanley	USD 122,94	16/06/2023	69.886	(159.528)
(615)	Call	Prologis Inc	Morgan Stanley	USD 124,82	21/07/2023	67	(282.218)
(629)	Call	Public Service Enterprise Group Inc	Morgan Stanley	USD 64,85	21/07/2023	91.186	(11.341)
(404)	Call	Public Service Enterprise Group Inc	Morgan Stanley	USD 61,75	10/08/2023	47.313	(40.759)
(577.600)	Call	Region RE Ltd	Morgan Stanley	AUD 2,50	12/07/2023	4.209	(11.782)
(100.000)	Call	Severn Trent Plc	Morgan Stanley	GBP 30,47	23/06/2023	29.060	(1.152)
(20.000)	Call	Aedifica	UBS	EUR 76,50	06/06/2023	33.105	—
(269.800)	Call	APA Group	UBS	AUD 10,89	06/06/2023	22.038	—
(380.000)	Call	APA Group	UBS	AUD 10,11	12/07/2023	8.929	(14.630)
(191.000)	Call	Auckland International Airport Ltd	UBS	NZD 9,01	06/06/2023	8.353	(1.708)
(205.100)	Call	Auckland International Airport Ltd	UBS	NZD 8,94	14/06/2023	6.322	(8.675)
(42.300)	Call	Chorus Ltd	UBS	NZD 8,78	06/06/2023	3.126	—
(14.500)	Call	Covivio	UBS	EUR 50,11	11/07/2023	16.134	(7.260)
(965.200)	Call	Dexus	UBS	AUD 7,91	06/06/2023	(128.556)	(197.556)
(680.000)	Call	Dexus	UBS	AUD 7,84	13/06/2023	(110.990)	(181.612)
(710.900)	Call	EDP - Energias de Portugal SA	UBS	EUR 4,92	28/06/2023	62.556	(7.565)
(785.400)	Call	Goodman Group	UBS	AUD 20,61	23/06/2023	121.416	(69.127)
(206.000)	Call	Meridian Energy Ltd	UBS	NZD 5,34	06/06/2023	6.329	(8.050)
(439.900)	Call	Meridian Energy Ltd	UBS	NZD 5,30	14/06/2023	463	(34.593)
(580.300)	Call	National Grid Plc	UBS	GBP 11,49	01/06/2023	67.747	(1)
(870.850)	Call	National Storage REIT	UBS	AUD 2,56	21/06/2023	2.495	(20.903)
(967.400)	Call	National Storage REIT	UBS	AUD 2,65	19/07/2023	(414)	(16.315)
(249.000)	Call	Nextdc Ltd	UBS	AUD 12,28	11/07/2023	(66.435)	(104.918)
(225.607)	Call	Nextdc Ltd	UBS	AUD 12,30	18/07/2023	(59.489)	(99.835)
(660.000)	Call	Region RE Ltd	UBS	AUD 2,46	07/06/2023	(3.697)	(26.243)
(350.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	UBS	GBP 0,82	06/06/2023	8.906	(3.058)
(250.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	UBS	GBP 0,85	23/06/2023	1.756	(2.877)
(438.600)	Call	Terna Rete Elettrica Nazionale	UBS	EUR 7,95	18/07/2023	(9.126)	(52.054)
(98.500)	Call	Transurban Group	UBS	AUD 15,25	23/06/2023	2.919	(4.976)
(864.000)	Call	Transurban Group	UBS	AUD 14,86	19/07/2023	(48.072)	(105.783)
(43.800)	Call	Cellnex Telecom SA	Warburg Dillon	EUR 37,83	21/06/2023	(3.151)	(53.680)
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 98.739.270)						2.637.699	(4.464.624)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Global Real Asset Securities Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en AUD</b>						
AUD	103.431	USD	70.306	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(3.260)
USD	3.547	AUD	5.378	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	61
						(3.199)
<b>Catégorie d'Actions couverte en CAD</b>						
CAD	4.863	USD	3.648	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(76)
USD	184	CAD	248	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	1
						(75)
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	3.713.874	USD	4.192.991	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(117.638)
USD	406.684	CHF	364.157	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	7.080
						(110.558)
<b>Catégorie d'Actions couverte en CNH</b>						
CNH	59.606.610	USD	8.608.116	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(237.445)
USD	461.211	CNH	3.237.594	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	6.549
						(230.896)
<b>Catégorie d'Actions couverte en EUR</b>						
EUR	38.463.803	USD	42.522.638	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(1.422.000)
USD	2.559.528	EUR	2.367.814	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	29.391
						(1.392.609)
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
GBP	45.458	USD	57.585	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(1.296)
USD	2.880	GBP	2.320	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	6
						(1.290)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en HKD</b>						
HKD	36.633.341	USD	4.674.018	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	3.871
USD	401.197	HKD	3.142.029	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(24)
						3.847
<b>Catégorie d'Actions couverte en SGD</b>						
SGD	53.722.447	USD	40.594.295	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(898.766)
USD	3.113.724	SGD	4.189.156	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	18.356
						(880.410)
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 104.934.516)						(2.615.190)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Finance	50,57
Services aux collectivités	23,72
Biens de consommation non cyclique	5,70
Valeurs industrielles	5,39
Communications	1,65
Énergie	0,97
Portefeuille de titres à la valeur de marché	88,00
Autres éléments de l'actif net	12,00
<hr/>	
	100,00

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>				<b>Irlande suite</b>			
<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>							
<b>Allemagne</b>							
EUR 2.604	iShares SLI UCITS ETF DE <sup>-</sup>	331.750	0,34	EUR 7.904	iShares MSCI Canada UCITS ETF (Acc) <sup>-</sup>	1.199.274	1,25
		331.750	0,34	EUR 645.657	iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF (Acc) <sup>-</sup>	3.011.667	3,14
<b>Irlande</b>							
USD 109.029	iShares Ageing Population UCITS ETF <sup>-</sup>	652.489	0,68	EUR 518.486	iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	3.402.824	3,54
USD 9.084	iShares Agribusiness UCITS ETF <sup>-</sup>	374.204	0,39	EUR 223.337	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	1.227.014	1,28
USD 316.143	iShares China CNY Bond UCITS ETF <sup>-</sup>	1.519.944	1,58	EUR 253.093	iShares MSCI Pacific EX-Japan ESG Enhanced UCITS ETF <sup>-</sup>	1.110.952	1,16
GBP 3.693	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP Acc <sup>-</sup>	591.445	0,62	EUR 2.467.751	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	17.380.370	18,11
GBP 15.089	iShares Core GBP Corporate Bond UCITS ETF <sup>-</sup>	2.064.057	2,15	USD 81.384	iShares Physical Gold ETC <sup>-</sup>	2.922.469	3,04
EUR 3.618	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF <sup>-</sup>	533.583	0,56	EUR 1.145.123	iShares USD Corporate Bond ESG UCITS ETF (Acc) <sup>-</sup>	4.872.040	5,08
EUR 132.741	iShares Core UK Gilts UCITS ETF <sup>-</sup>	1.543.778	1,61	EUR 284.704	iShares USD High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	1.361.967	1,42
USD 104.779	iShares Digital Security UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	649.919	0,68	EUR 13.155	iShares USD TIPS UCITS ETF <sup>-</sup>	2.849.899	2,97
EUR 86.628	iShares EUR Government Bond 0-1yr UCITS ETF <sup>-</sup>	8.394.253	8,75	EUR 317.985	iShares USD Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF <sup>-</sup>	1.503.719	1,57
EUR 419.751	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	2.010.523	2,09	EUR 53.668	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF 'D' <sup>-</sup>	6.395.079	6,66
EUR 3.082.261	iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF (Acc) <sup>-</sup>	12.645.901	13,17	EUR 40.616	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF <sup>-</sup>	4.872.295	5,08
EUR 10.711	iShares Euro Inflation Linked Government Bond UCITS ETF <sup>-</sup>	2.402.906	2,50	EUR 22.044	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF <sup>-</sup>	3.662.831	3,82
USD 10.427	iShares Global Water UCITS ETF <sup>-</sup>	560.143	0,58			96.523.233	100,57
USD 47.030	iShares Healthcare Innovation UCITS ETF <sup>-</sup>	325.169	0,34	Total des Fonds négociés en bourse		96.854.983	100,91
EUR 91.407	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF <sup>-</sup>	3.790.648	3,95	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		96.854.983	100,91
EUR 586.477	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	2.691.871	2,80	Portefeuille de titres à la valeur de marché		96.854.983	100,91
				Autres éléments du passif net		(875.682)	(0,91)
				Total de l'actif net (EUR)		95.979.301	100,00
				<sup>-</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.			

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
EUR	2.507.925	GBP	2.205.206	Deutsche Bank	5/6/2023	(48.414)
				Lloyds Bank Corporate Markets PLC	5/6/2023	(32.416)
EUR	1.671.651	GBP	1.470.000	BNP Paribas	5/6/2023	(6.926)
EUR	714.488	USD	770.419	State Street Bank & Trust Company	5/6/2023	(1.497.726)
EUR	41.982.233	USD	46.433.525	Barclays Bank	5/6/2023	8.517
USD	598.211	EUR	551.643	Societe Generale	5/6/2023	2.534
USD	584.058	EUR	544.373			(1.574.431)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
EUR	7.684	GBP	6.682	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(60)
GBP	595.268	EUR	681.634	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	8.164
						8.104
<b>Catégorie d'Actions couverte en USD</b>						
EUR	352.589	USD	386.263	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(8.891)
USD	19.942.711	EUR	18.022.137	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	641.130
						632.239
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 69.291.136)						(934.088)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023 Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Exchange Traded Funds	100,91
Portefeuille de titres à la valeur de marché	100,91
Autres éléments du passif net	(0,91)
	100,00

# BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre		Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre		Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>					<b>Irlande suite</b>				
<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>									
<b>Allemagne</b>									
EUR	153.328	iShares eb.rexx Government Germany 0-1yr UCITS ETF DE <sup>-</sup>	11.185.278	7,57	EUR	1.025.528	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	4.707.071	3,18
EUR	2.171	iShares SLI UCITS ETF DE <sup>-</sup>	276.585	0,19	EUR	3.843	iShares MSCI Canada UCITS ETF (Acc) <sup>-</sup>	583.098	0,39
			11.461.863	7,76	EUR	320.393	iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF (Acc) <sup>-</sup>	1.494.473	1,01
<b>Irlande</b>					EUR	252.816	iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	1.659.231	1,12
USD	57.039	iShares Ageing Population UCITS ETF <sup>-</sup>	341.353	0,23	EUR	102.502	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	563.146	0,38
USD	4.505	iShares Agribusiness UCITS ETF <sup>-</sup>	185.578	0,12	EUR	127.190	iShares MSCI Pacific EX-Japan ESG Enhanced UCITS ETF <sup>-</sup>	558.301	0,38
USD	933.662	iShares China CNY Bond UCITS ETF <sup>-</sup>	4.488.836	3,04	EUR	1.195.151	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	8.417.449	5,70
GBP	2.151	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP Acc <sup>-</sup>	344.489	0,23	USD	62.091	iShares Physical Gold ETC <sup>-</sup>	2.229.665	1,51
GBP	21.474	iShares Core GBP Corporate Bond UCITS ETF <sup>-</sup>	2.937.474	1,99	EUR	1.742.534	iShares USD Corporate Bond ESG UCITS ETF (Acc) <sup>-</sup>	7.413.785	5,02
EUR	1.830	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF <sup>-</sup>	269.888	0,18	EUR	707.486	iShares USD High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	3.384.472	2,29
EUR	379.411	iShares Core UK Gilts UCITS ETF <sup>-</sup>	4.412.550	2,99	EUR	27.426	iShares USD TIPS UCITS ETF <sup>-</sup>	5.941.569	4,02
USD	51.653	iShares Digital Security UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	320.391	0,22	EUR	614.709	iShares USD Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF <sup>-</sup>	2.906.897	1,97
EUR	248.896	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	1.192.162	0,81	EUR	155.559	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF 'D' <sup>-</sup>	18.536.411	12,54
EUR	30.368	iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged ESG UCITS ETF 'H' <sup>-</sup>	2.831.816	1,92	EUR	49.268	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF <sup>-</sup>	5.910.189	4,00
EUR	6.884.585	iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF (Acc) <sup>-</sup>	28.246.075	19,12	EUR	97.885	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF <sup>-^</sup>	16.264.572	11,01
EUR	22.410	iShares Euro Inflation Linked Government Bond UCITS ETF <sup>-</sup>	5.027.459	3,40				136.347.537	92,27
USD	5.124	iShares Global Water UCITS ETF <sup>-</sup>	275.264	0,19	<b>Total des Fonds négociés en bourse</b>			147.809.400	100,03
USD	24.604	iShares Healthcare Innovation UCITS ETF <sup>-</sup>	170.114	0,11	<b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>			147.809.400	100,03
EUR	114.149	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF <sup>-</sup>	4.733.759	3,20	<b>Portefeuille de titres à la valeur de marché</b>			147.809.400	100,03
					<b>Autres éléments du passif net</b>			(45.246)	(0,03)
					<b>Total de l'actif net (EUR)</b>			147.764.154	100,00

<sup>-</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.

<sup>^</sup> Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
EUR	3.138.878	GBP	2.760.000	Bank of America	5/6/2023	(60.594)
EUR	1.687.834	GBP	1.484.106	Merrill Lynch	5/6/2023	(32.586)
EUR	2.853.472	GBP	2.480.023	Barclays Bank	5/6/2023	(21.443)
EUR	995.202	USD	1.094.642	Citibank	5/6/2023	(29.811)
EUR	88.805.745	USD	98.221.640	Morgan Stanley	5/6/2023	(3.168.166)
USD	13.329.164	EUR	12.361.494	State Street Bank & Trust Company	5/6/2023	119.822
USD	1.947.715	EUR	1.788.337	BNP Paribas	5/6/2023	35.486
USD	913.922	EUR	833.092	HSBC	5/6/2023	22.697
USD	841.263	EUR	784.102	JP Morgan	5/6/2023	3.650
				Societe Generale	5/6/2023	
						(3.130.945)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	1.562.012	EUR	1.594.021	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	10.058
EUR	20.286	CHF	19.699	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	57
						10.115
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
EUR	299.926	GBP	260.709	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(2.184)
GBP	13.864.354	EUR	15.878.543	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	187.499
						185.315

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en PLN</b>						
EUR	65	PLN	294	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	—
PLN	23.531	EUR	5.133	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	47
						47
<b>Catégorie d'Actions couverte en USD</b>						
EUR	4.588.443	USD	4.992.723	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(83.970)
USD	82.126.314	EUR	74.238.624	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	2.618.806
						2.534.836
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 216.269.956)						(400.632)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Exchange Traded Funds	100,03
Portefeuille de titres à la valeur de marché	100,03
Autres éléments du passif net	(0,03)
100,00	



# BlackRock Managed Index Portfolios – Growth

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre		Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre		Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>					<b>Irlande suite</b>					
<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>										
<b>Allemagne</b>										
EUR 22.039		iShares SLI UCITS ETF DE <sup>-</sup>	2.807.768	0,59	EUR 7.384.856		iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF (Acc) <sup>-</sup>	34.446.661	7,33	
EUR 1.251.178		iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF DE <sup>-</sup>	18.562.477	3,95	EUR 2.615.301		iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	17.164.221	3,65	
			21.370.245	4,54	EUR 1.113.135		iShares MSCI Europe Minimum Volatility ESG UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	7.347.804	1,56	
<b>Irlande</b>					EUR 2.252.753		iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	12.376.625	2,63	
USD 1.329.864		iShares Ageing Population UCITS ETF <sup>-</sup>	7.958.635	1,69	EUR 2.497.512		iShares MSCI Pacific EX-Japan ESG Enhanced UCITS ETF <sup>-</sup>	10.962.829	2,33	
USD 113.203		iShares Agribusiness UCITS ETF <sup>-</sup>	4.663.254	0,99	EUR 12.927.046		iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	91.045.185	19,37	
GBP 7.785		iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP Acc <sup>-</sup>	1.246.792	0,27	EUR 8.228.728		iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF <sup>-</sup>	63.196.631	13,44	
GBP 34.728		iShares Core GBP Corporate Bond UCITS ETF <sup>-</sup>	4.750.517	1,01	EUR 5.330.772		iShares MSCI USA Minimum Volatility ESG UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	31.925.994	6,79	
EUR 46.433		iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF <sup>-</sup>	6.847.939	1,46	EUR 2.460.131		iShares MSCI World Momentum Factor ESG UCITS ETF <sup>-</sup>	9.271.004	1,97	
EUR 409.062		iShares Core UK Gilts UCITS ETF <sup>-</sup>	4.757.391	1,01	EUR 440.496		iShares MSCI World Value Factor ESG UCITS ETF <sup>-</sup>	1.962.410	0,42	
USD 1.280.873		iShares Digital Security UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	7.944.953	1,69	USD 401.658		iShares Physical Gold ETC <sup>-</sup>	14.423.390	3,07	
EUR 755.101		iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF <sup>-</sup>	4.287.464	0,91	EUR 2.786.748		iShares USD Corporate Bond ESG UCITS ETF (Acc) <sup>-</sup>	11.856.498	2,52	
USD 212.881		iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF <sup>-</sup>	10.271.722	2,19	EUR 2.047.244		iShares USD Treasury Bond 20+yr UCITS ETF <sup>-</sup>	7.324.630	1,56	
USD 123.915		iShares Edge MSCI World Size Factor UCITS ETF <sup>-</sup>	4.404.191	0,94	EUR 26.951		iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF <sup>-</sup>	4.478.178	0,95	
EUR 5.776.988		iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF (Acc) <sup>-</sup>	23.701.826	5,04				451.549.393	96,05	
USD 129.094		iShares Global Water UCITS ETF <sup>-</sup>	6.934.988	1,48	<b>Total des Fonds négociés en bourse</b>				472.919.638	100,59
USD 570.330		iShares Healthcare Innovation UCITS ETF <sup>-</sup>	3.943.303	0,84	<b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>				472.919.638	100,59
EUR 427.937		iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF <sup>-</sup>	17.746.547	3,77	<b>Portefeuille de titres à la valeur de marché</b>				472.919.638	100,59
EUR 2.429.663		iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	11.151.910	2,37	<b>Autres éléments du passif net</b>				(2.795.949)	(0,59)
EUR 86.706		iShares MSCI Canada UCITS ETF (Acc) <sup>-</sup>	13.155.901	2,80	<b>Total de l'actif net (EUR)</b>				470.123.689	100,00

<sup>-</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.  
<sup>^</sup> Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
EUR	892.761	GBP	785.000	Bank of America Merrill Lynch	5/6/2023	(17.234)
EUR	9.512.917	GBP	8.267.910	Citibank	5/6/2023	(71.486)
EUR	482.135	GBP	423.980	Toronto Dominion Bank	5/6/2023	(9.355)
EUR	2.801.662	USD	3.081.602	Morgan Stanley	5/6/2023	(83.924)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
EUR	193.321.663	USD	213.819.173	State Street Bank & Trust Company	5/6/2023	(6.896.797)
USD	30.935.221	EUR	28.689.387	BNP Paribas	5/6/2023	278.091
USD	3.723.155	EUR	3.475.132	Morgan Stanley	5/6/2023	11.198
						(6.789.507)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Managed Index Portfolios – Growth suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	1.597.300	EUR	1.631.048	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	9.269
EUR	87.366	CHF	85.089	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(13)
						9.256
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
EUR	2.139.260	GBP	1.860.749	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(16.979)
GBP	62.902.013	EUR	72.042.912	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	848.071
						831.092
<b>Catégorie d'Actions couverte en PLN</b>						
EUR	86	PLN	390	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	—
PLN	24.563	EUR	5.359	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	48
						48
<b>Catégorie d'Actions couverte en USD</b>						
EUR	3.460.757	USD	3.761.097	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(59.044)
USD	92.574.595	EUR	83.699.500	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	2.935.889
						2.876.845
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 413.479.346)						(3.072.266)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Exchange Traded Funds	100,59
Portefeuille de titres à la valeur de marché	100,59
Autres éléments du passif net	(0,59)
	100,00

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre		Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre		Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>									
<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>									
<b>Allemagne</b>									
EUR 20.679		iShares SLI UCITS ETF DE <sup>~</sup>	2.634.505	0,40					
			2.634.505	0,40					
<b>Irlande</b>									
USD 1.038.655		iShares Ageing Population UCITS ETF <sup>~</sup>	6.215.881	0,96					
USD 88.724		iShares Agribusiness UCITS ETF <sup>~</sup>	3.654.873	0,56					
USD 1.881.811		iShares China CNY Bond UCITS ETF <sup>~</sup>	9.047.323	1,39					
GBP 24.928		iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP Acc <sup>~</sup>	3.992.297	0,62					
GBP 71.096		iShares Core GBP Corporate Bond UCITS ETF <sup>~</sup>	9.725.373	1,50					
EUR 25.493		iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF <sup>~</sup>	3.759.708	0,58					
EUR 612.803		iShares Core UK Gilts UCITS ETF <sup>~</sup>	7.126.899	1,10					
USD 988.091		iShares Digital Security UCITS ETF 'A' <sup>~</sup>	6.128.895	0,94					
EUR 469.528		iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF <sup>~</sup>	2.665.980	0,41					
USD 133.501		iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF <sup>~</sup>	6.441.557	0,99					
USD 77.039		iShares Edge MSCI World Size Factor UCITS ETF <sup>~</sup>	2.738.123	0,42					
EUR 226.665		iShares EUR Government Bond 0-1yr UCITS ETF <sup>~</sup>	21.963.838	3,39					
EUR 2.355.016		iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF 'A' <sup>~</sup>	11.280.056	1,74					
EUR 17.638.627		iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF (Acc) <sup>~</sup>	72.367.759	11,16					
EUR 75.424		iShares Euro Inflation Linked Government Bond UCITS ETF <sup>~</sup>	16.920.620	2,61					
USD 98.809		iShares Global Water UCITS ETF <sup>~</sup>	5.308.064	0,82					
USD 452.557		iShares Healthcare Innovation UCITS ETF <sup>~</sup>	3.129.012	0,48					
EUR 577.913		iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF <sup>~</sup>	23.966.052	3,70					
EUR 3.806.251		iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF 'A' <sup>~</sup>	17.470.311	2,69					
EUR 71.818		iShares MSCI Canada UCITS ETF (Acc) <sup>~</sup>	10.896.945	1,68					
					<b>Irlande suite</b>				
EUR 5.945.783		iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF (Acc) <sup>~</sup>	27.734.105	4,28					
EUR 4.041.369		iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF 'A' <sup>~</sup>	26.523.505	4,09					
EUR 711.537		iShares MSCI Europe Minimum Volatility ESG UCITS ETF 'A' <sup>~</sup>	4.696.856	0,72					
EUR 2.053.602		iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF 'A' <sup>~</sup>	11.282.489	1,74					
EUR 2.583.385		iShares MSCI Pacific EX-Japan ESG Enhanced UCITS ETF <sup>~</sup>	11.339.768	1,75					
EUR 14.602.763		iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF 'A' <sup>~</sup>	102.847.260	15,86					
EUR 2.719.821		iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF <sup>~</sup>	20.888.225	3,22					
EUR 4.307.464		iShares MSCI USA Minimum Volatility ESG UCITS ETF 'A' <sup>~</sup>	25.797.402	3,98					
EUR 1.537.027		iShares MSCI World Momentum Factor ESG UCITS ETF <sup>~</sup>	5.792.286	0,89					
EUR 276.178		iShares MSCI World Value Factor ESG UCITS ETF <sup>~</sup>	1.230.373	0,19					
USD 548.191		iShares Physical Gold ETC <sup>~</sup>	19.685.336	3,04					
EUR 6.164.753		iShares USD Corporate Bond ESG UCITS ETF (Acc) <sup>~</sup>	26.228.558	4,04					
EUR 1.369.804		iShares USD High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF 'A' <sup>~</sup>	6.552.868	1,01					
EUR 53.009		iShares USD TIPS UCITS ETF <sup>~</sup>	11.483.870	1,77					
EUR 355.443		iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF 'D' <sup>~</sup>	42.354.588	6,53					
EUR 271.178		iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF <sup>~</sup>	32.530.513	5,02					
EUR 162.571		iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF <sup>~</sup>	27.012.797	4,16					
			648.780.365	100,03					
			651.414.870	100,43					
					Total des Fonds négociés en bourse				
					Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				
			651.414.870	100,43					
					Portefeuille de titres à la valeur de marché				
			651.414.870	100,43					
					Autres éléments du passif net				
			(2.806.249)	(0,43)					
			648.608.621	100,00					
					Total de l'actif net (EUR)				
			648.608.621	100,00					
					~ Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.				
					^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.				

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
EUR	11.583.143	GBP	10.185.000	Bank of America Merrill Lynch	5/6/2023	(223.607)
EUR	6.237.682	GBP	5.485.293	Toronto Dominion Bank	5/6/2023	(121.030)
EUR	327.863.345	USD	362.626.039	State Street Bank & Trust Company	5/6/2023	(11.696.604)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
USD	54.612.414	EUR	50.647.664	BNP Paribas	5/6/2023	490.937
USD	3.479.530	EUR	3.247.737	Morgan Stanley	5/6/2023	10.466
USD	4.308.662	EUR	3.991.812	Natwest Markets	5/6/2023	42.783
						(11.497.055)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	4.168.149	EUR	4.255.360	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	25.046
EUR	84.475	CHF	82.135	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	127
						25.173
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
EUR	2.262.203	GBP	1.967.368	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(17.586)
GBP	101.276.858	EUR	115.986.946	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	1.372.886
						1.355.300
<b>Catégorie d'Actions couverte en USD</b>						
EUR	8.768.406	USD	9.557.221	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(175.665)
USD	212.075.006	EUR	191.702.240	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	6.766.907
						6.591.242
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 747.574.400)						(3.525.340)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Exchange Traded Funds	100,43
Portefeuille de titres à la valeur de marché	100,43
Autres éléments du passif net	(0,43)
	100,00

# BlackRock Systematic Style Factor Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>			
<b>Canada</b>			
USD 4.000.000	Export Development Canada 2,625% 21/2/2024	3.924.365	3,28
		<u>3.924.365</u>	<u>3,28</u>
<b>Supranational</b>			
USD 10.000.000	Council Of Europe Development Bank 2,50% 27/2/2024	9.794.500	8,18
USD 6.500.000	European Bank for Reconstruction & Development 0,25% 10/7/2023	6.466.005	5,40
USD 6.000.000	Inter-American Development Bank 3,00% 4/10/2023	5.947.721	4,97
USD 15.000.000	International Bank for Reconstruction & Development 3,00% 27/9/2023	14.877.332	12,43
		<u>37.085.558</u>	<u>30,98</u>
<b>États-Unis</b>			
USD 6.000.000	United States Treasury Bill 1/6/2023 (Zero Coupon)	6.000.000	5,01
USD 10.078.000	United States Treasury Bill 10/8/2023 (Zero Coupon)	9.999.569	8,35
USD 5.000.000	United States Treasury Bill 24/8/2023 (Zero Coupon)	4.940.541	4,13
USD 11.000.000	United States Treasury Bill 5/10/2023 (Zero Coupon)	10.828.910	9,05
USD 12.000.000	United States Treasury Bill 30/11/2023 (Zero Coupon)	11.717.824	9,79
USD 9.000.000	United States Treasury Bill 28/12/2023 (Zero Coupon)	8.769.840	7,33
USD 11.500.000	United States Treasury Bill 16/5/2024 (Zero Coupon)	10.946.674	9,15
		<u>63.203.358</u>	<u>52,81</u>
Total des obligations		<u>104.213.281</u>	<u>87,07</u>
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		<u>104.213.281</u>	<u>87,07</u>
Portefeuille de titres à la valeur de marché		<u>104.213.281</u>	<u>87,07</u>
Autres éléments de l'actif net		15.482.904	12,93
Total de l'actif net (USD)		<u>119.696.185</u>	<u>100,00</u>



# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>				<b>Australie suite</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>				(1)	Deterra Royalties Ltd <sup>™</sup>	Bank of America Merrill Lynch	—
<b>Australie</b>				(10.669)	Endeavour Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.244
(1.672)	ANZ Group Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	661	(9.050)	Endeavour Group Ltd	Barclays Bank	762
(1.764)	ANZ Group Holdings Ltd	Barclays Bank	994	(4.876)	Endeavour Group Ltd	BNP Paribas	569
(3.751)	ANZ Group Holdings Ltd	BNP Paribas	1.482	(9.043)	Endeavour Group Ltd	Goldman Sachs	1.055
(1.564)	ANZ Group Holdings Ltd	Citibank	882	(12.344)	Endeavour Group Ltd	HSBC	1.919
(6.054)	ANZ Group Holdings Ltd	Goldman Sachs	2.393	(3.147)	Endeavour Group Ltd	JP Morgan	489
(1.452)	ANZ Group Holdings Ltd	HSBC	856	662	Fortescue Metals Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(498)
(691)	ANZ Group Holdings Ltd	JP Morgan	407	2.105	Fortescue Metals Group Ltd	Barclays Bank	(1.827)
(8.739)	APA Group (Unit)	BNP Paribas	1.189	7.510	Fortescue Metals Group Ltd	BNP Paribas	(5.644)
(5.688)	APA Group (Unit)	Goldman Sachs	774	1.350	Fortescue Metals Group Ltd	Goldman Sachs	(1.015)
402	Aristocrat Leisure Ltd	Barclays Bank	(321)	1.003	Fortescue Metals Group Ltd	HSBC	(923)
4.486	Aristocrat Leisure Ltd	BNP Paribas	(6.859)	1.031	IDP Education Ltd	BNP Paribas	(3.881)
7.473	Aristocrat Leisure Ltd	Goldman Sachs	(11.427)	296	IDP Education Ltd	Goldman Sachs	(1.114)
(800)	ASX Ltd	Bank of America Merrill Lynch	684	(1.249)	IGO Ltd	Bank of America Merrill Lynch	332
(848)	ASX Ltd	Barclays Bank	478	(3.831)	IGO Ltd	Barclays Bank	1.539
(2.176)	ASX Ltd	BNP Paribas	1.861	(11.678)	IGO Ltd	BNP Paribas	3.102
(547)	ASX Ltd	Goldman Sachs	468	(3.910)	IGO Ltd	Citibank	1.571
(223)	ASX Ltd	JP Morgan	332	(2.563)	IGO Ltd	HSBC	1.046
(9.954)	Aurizon Holdings Ltd	Barclays Bank	(252)	(2)	Iluka Resources Ltd <sup>™</sup>	Bank of America Merrill Lynch	—
(10.889)	Aurizon Holdings Ltd	BNP Paribas	(353)	(59.131)	Insurance Australia Group Ltd	Barclays Bank	383
(33.890)	Aurizon Holdings Ltd	Citibank	(657)	(28.904)	Insurance Australia Group Ltd	BNP Paribas	(5.618)
(15.767)	Aurizon Holdings Ltd	Goldman Sachs	(511)	(6.286)	Insurance Australia Group Ltd	JP Morgan	(855)
(5.136)	Aurizon Holdings Ltd	JP Morgan	(233)	2.182	James Hardie Industries Plc - CDI	Barclays Bank	156
3.586	BlueScope Steel Ltd	Barclays Bank	(1.952)	3.080	James Hardie Industries Plc - CDI	BNP Paribas	7.783
1.705	BlueScope Steel Ltd	BNP Paribas	(1.060)	2.132	James Hardie Industries Plc - CDI	Goldman Sachs	5.387
9.754	BlueScope Steel Ltd	Goldman Sachs	(6.067)	(6.691)	Lendlease Corp Ltd (Unit)	Bank of America Merrill Lynch	1.257
1.266	Brambles Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(558)	(2.678)	Lendlease Corp Ltd (Unit)	Barclays Bank	(35)
1.128	Brambles Ltd	Barclays Bank	(541)	(4.876)	Lendlease Corp Ltd (Unit)	BNP Paribas	916
24.406	Brambles Ltd	BNP Paribas	(10.753)	(8.961)	Lendlease Corp Ltd (Unit)	Goldman Sachs	1.684
1.057	Brambles Ltd	Goldman Sachs	(466)	(1.968)	Lendlease Corp Ltd (Unit)	HSBC	(140)
1.310	Brambles Ltd	HSBC	(373)	3.258	Lottery Corp Ltd	Bank of America Merrill Lynch	63
1.200	Brambles Ltd	JP Morgan	(342)	35.018	Lottery Corp Ltd	Barclays Bank	227
344	Cochlear Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.163)	19.626	Lottery Corp Ltd	BNP Paribas	381
1.810	Cochlear Ltd	Barclays Bank	(1.746)	15.107	Lottery Corp Ltd	Citibank	98
752	Cochlear Ltd	BNP Paribas	(2.543)	10.438	Lottery Corp Ltd	Goldman Sachs	203
279	Cochlear Ltd	Citibank	(282)	12.356	Lottery Corp Ltd	HSBC	160
311	Cochlear Ltd	Goldman Sachs	(1.052)	170	Macquarie Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(452)
189	Cochlear Ltd	HSBC	(60)	250	Macquarie Group Ltd	Barclays Bank	(944)
147	Cochlear Ltd	JP Morgan	(47)	317	Macquarie Group Ltd	BNP Paribas	(842)
379	Coles Group Ltd	Barclays Bank	(39)	270	Macquarie Group Ltd	Citibank	(1.020)
6.717	Coles Group Ltd	BNP Paribas	(1.523)	477	Macquarie Group Ltd	Goldman Sachs	(1.267)
9.112	Coles Group Ltd	Goldman Sachs	(2.066)	176	Macquarie Group Ltd	HSBC	(315)
2.339	Coles Group Ltd	HSBC	(167)	269	Macquarie Group Ltd	JP Morgan	(481)
(263)	Commonwealth Bank of Australia	Bank of America Merrill Lynch	293	(58.982)	Medibank Pvt Ltd	Goldman Sachs	(1.146)
(1.068)	Commonwealth Bank of Australia	Barclays Bank	1.428	(614)	Mineral Resources Ltd	Barclays Bank	1.571
(2.025)	Commonwealth Bank of Australia	BNP Paribas	2.257	(1.498)	Mineral Resources Ltd	BNP Paribas	2.873
(1.529)	Commonwealth Bank of Australia	Goldman Sachs	1.704	(347)	Mineral Resources Ltd	HSBC	139
(161)	Commonwealth Bank of Australia	HSBC	35	(1.140)	National Australia Bank Ltd	BNP Paribas	362
(645)	Computershare Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(226)	(993)	National Australia Bank Ltd	HSBC	184
(4.036)	Computershare Ltd	Barclays Bank	(1.177)	(1.131)	Newcrest Mining Ltd	BNP Paribas	2.191
(7.993)	Computershare Ltd	BNP Paribas	(2.796)	(135)	Newcrest Mining Ltd	HSBC	342
(2.845)	Computershare Ltd	Goldman Sachs	(995)	(7.037)	Orica Ltd	BNP Paribas	5.106
(8.684)	Computershare Ltd	HSBC	(2.082)	(8.514)	Pilbara Minerals Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.765
(254)	CSL Ltd	Barclays Bank	140	(5.403)	Pilbara Minerals Ltd	BNP Paribas	1.120
(548)	CSL Ltd	BNP Paribas	504				
(588)	CSL Ltd	Goldman Sachs	541				
(262)	CSL Ltd	HSBC	(869)				
(288)	CSL Ltd	JP Morgan	(955)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Australie suite</b>				<b>Australie suite</b>			
(11.888)	Pilbara Minerals Ltd	Goldman Sachs	2.465	1.790	Wesfarmers Ltd	BNP Paribas	(4.824)
(8.381)	Qantas Airways Ltd	Barclays Bank	(1.023)	1.779	Wesfarmers Ltd	Goldman Sachs	(4.795)
(17.790)	Qantas Airways Ltd	Citibank	(2.217)	366	Wesfarmers Ltd	HSBC	(908)
(1)	Ramsay Health Care Ltd	Bank of America		(7.230)	Westpac Banking Corp	Barclays Bank	1.780
		Merrill Lynch	3	(2.243)	Westpac Banking Corp	BNP Paribas	654
(1.483)	Ramsay Health Care Ltd	Barclays Bank	2.354	(1.794)	Westpac Banking Corp	Goldman Sachs	523
(3.467)	Ramsay Health Care Ltd	BNP Paribas	9.053	(908)	WiseTech Global Ltd	Bank of America	
(1.974)	Ramsay Health Care Ltd	Goldman Sachs	5.154			Merrill Lynch	(2.135)
(169)	Ramsay Health Care Ltd	HSBC	417	(2.044)	Woodside Energy Group Ltd	Bank of America	
(204)	REA Group Ltd	Bank of America				Merrill Lynch	(503)
		Merrill Lynch	(110)	(3.000)	Woodside Energy Group Ltd	Barclays Bank	641
(186)	REA Group Ltd	Barclays Bank	118	(560)	Woodside Energy Group Ltd	BNP Paribas	(138)
(1.565)	REA Group Ltd	BNP Paribas	(842)	(1.663)	Woodside Energy Group Ltd	Goldman Sachs	(409)
(870)	REA Group Ltd	Goldman Sachs	(468)	(397)	Woodside Energy Group Ltd	HSBC	(64)
(270)	REA Group Ltd	HSBC	430	1.843	Woolworths Group Ltd	Barclays Bank	(752)
(1.170)	Reece Ltd	Barclays Bank	76	2.105	Woolworths Group Ltd	BNP Paribas	(1.759)
(3.477)	Reece Ltd	BNP Paribas	(68)	1.158	Woolworths Group Ltd	Goldman Sachs	(968)
(1.040)	Reece Ltd	Goldman Sachs	(20)	379	Woolworths Group Ltd	HSBC	(270)
(3.532)	Reece Ltd	HSBC	160	(672)	Xero Ltd	Barclays Bank	(196)
1.212	Rio Tinto Ltd	Bank of America		(545)	Xero Ltd	Goldman Sachs	(5.537)
		Merrill Lynch	(1.539)	(735)	Xero Ltd	HSBC	(8.015)
536	Rio Tinto Ltd	Barclays Bank	(778)				(43.484)
1.447	Rio Tinto Ltd	BNP Paribas	(1.837)	<b>Autriche</b>			
590	Rio Tinto Ltd	Goldman Sachs	(749)	(539)	Erste Group Bank AG	BNP Paribas	339
333	Rio Tinto Ltd	HSBC	(1.070)	(347)	Erste Group Bank AG	Goldman Sachs	219
1.163	Rio Tinto Ltd	JP Morgan	(3.737)	56	OMV AG	Barclays Bank	(68)
(16.593)	Santos Ltd	Barclays Bank	968	2.356	OMV AG	BNP Paribas	(2.088)
(7.677)	Santos Ltd	BNP Paribas	(597)	603	OMV AG	Goldman Sachs	(535)
(16.205)	Santos Ltd	Goldman Sachs	(1.260)	139	OMV AG	JP Morgan	(160)
(5.870)	SEEK Ltd	Barclays Bank	2.890	(406)	Verbund AG	Bank of America	
(868)	SEEK Ltd	Goldman Sachs	281			Merrill Lynch	2.709
(2)	Sierra Rutile Holdings Ltd <sup>†</sup>	Bank of America		(1.249)	Verbund AG	Barclays Bank	5.068
		Merrill Lynch	—	(466)	Verbund AG	BNP Paribas	3.110
1.288	Sonic Healthcare Ltd	Bank of America		(800)	Verbund AG	Citibank	3.246
		Merrill Lynch	(876)	588	voestalpine AG	Barclays Bank	(1.130)
818	Sonic Healthcare Ltd	Barclays Bank	(562)	584	voestalpine AG	BNP Paribas	(935)
3.756	Sonic Healthcare Ltd	BNP Paribas	(2.555)				9.775
3.861	Sonic Healthcare Ltd	Goldman Sachs	(2.627)	<b>Belgique</b>			
9	Sonic Healthcare Ltd	HSBC	(4)	(527)	Ageas SA	BNP Paribas	1.773
16.084	South32 Ltd	Bank of America		(264)	Ageas SA	HSBC	837
		Merrill Lynch	(1.667)	160	Anheuser-Busch InBev SA	Bank of America	
44.583	South32 Ltd	Barclays Bank	(4.333)			Merrill Lynch	(1.027)
44.920	South32 Ltd	BNP Paribas	(4.657)	472	Anheuser-Busch InBev SA	Barclays Bank	(2.132)
1.099	South32 Ltd	Citibank	(107)	3.438	Anheuser-Busch InBev SA	BNP Paribas	(22.062)
22.211	South32 Ltd	Goldman Sachs	(2.302)	936	Anheuser-Busch InBev SA	Goldman Sachs	(6.006)
612	South32 Ltd	JP Morgan	(127)	436	Anheuser-Busch InBev SA	HSBC	(3.962)
11.869	Suncorp Group Ltd	Barclays Bank	4.153	286	Anheuser-Busch InBev SA	JP Morgan	(2.599)
24.139	Telstra Group Ltd	Bank of America		(85)	Argenx SE	Bank of America	
		Merrill Lynch	156			Merrill Lynch	672
39.157	Telstra Group Ltd	Barclays Bank	507	(774)	Argenx SE	Barclays Bank	18.512
60.875	Telstra Group Ltd	BNP Paribas	394	(201)	Argenx SE	BNP Paribas	1.588
38.545	Telstra Group Ltd	Citibank	448	(21)	Argenx SE	Citibank	502
28.149	Telstra Group Ltd	Goldman Sachs	182	(67)	Argenx SE	Goldman Sachs	529
22.990	Telstra Group Ltd	HSBC	447	(66)	Argenx SE	HSBC	(225)
32.214	Telstra Group Ltd	JP Morgan	687	(544)	D'ieteren Group	Barclays Bank	2.891
(30.654)	Transurban Group (Unit)	Bank of America		(453)	D'ieteren Group	BNP Paribas	2.418
		Merrill Lynch	1.788	(438)	D'ieteren Group	Citibank	2.065
(4.862)	Transurban Group (Unit)	Barclays Bank	(472)	(510)	D'ieteren Group	Goldman Sachs	2.723
(10.710)	Transurban Group (Unit)	BNP Paribas	625	(129)	D'ieteren Group	HSBC	1.088
(23.883)	Transurban Group (Unit)	Goldman Sachs	1.393	276	Elia Group SA	HSBC	(3.448)
(2.071)	Transurban Group (Unit)	HSBC	(201)	26	Groupe Bruxelles Lambert NV	Bank of America	
(1.087)	Transurban Group (Unit)	JP Morgan	(106)	939	Groupe Bruxelles Lambert NV	Merrill Lynch	(136)
(6.358)	Treasury Wine Estates Ltd	Barclays Bank	6.715			Barclays Bank	(4.692)
(1.096)	Treasury Wine Estates Ltd	BNP Paribas	1.186	1.932	Groupe Bruxelles Lambert NV	BNP Paribas	(10.108)
(2.252)	Treasury Wine Estates Ltd	Goldman Sachs	2.437				
(3.354)	Treasury Wine Estates Ltd	JP Morgan	3.955				
1.697	Wesfarmers Ltd	Bank of America					
		Merrill Lynch	(4.574)				
766	Wesfarmers Ltd	Barclays Bank	(1.578)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Belgique suite</b>				<b>Canada suite</b>			
386	Groupe Bruxelles Lambert NV	Goldman Sachs	(2.019)	(2.264)	Brookfield Asset Management Ltd 'A'	BNP Paribas	2.377
23	Groupe Bruxelles Lambert NV	HSBC	(199)	(1.087)	Brookfield Asset Management Ltd 'A'	Goldman Sachs	1.141
(747)	KBC Group NV	Barclays Bank	(551)	(946)	Brookfield Asset Management Ltd 'A'	HSBC	1.966
(155)	KBC Group NV	Goldman Sachs	99	441	Brookfield Corp	Citibank	(414)
(386)	KBC Group NV	HSBC	1.195	(1.296)	Brookfield Renewable Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2.997
97	Sofina SA	Citibank	(624)	143	BRP Inc	Bank of America Merrill Lynch	(214)
68	Sofina SA	Goldman Sachs	(327)	406	BRP Inc	BNP Paribas	(608)
1.486	Solvay SA	Bank of America Merrill Lynch	(12.455)	251	BRP Inc	JP Morgan	(391)
96	Solvay SA	JP Morgan	(1.143)	(2.135)	CAE Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.082
(136)	UCB SA	Bank of America Merrill Lynch	749	(2.394)	CAE Inc	BNP Paribas	1.213
(912)	UCB SA	BNP Paribas	5.025	(1.153)	Cameco Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.109
(108)	UCB SA	Citibank	701	(3.910)	Cameco Corp	BNP Paribas	3.761
(562)	UCB SA	Goldman Sachs	3.096	(427)	Cameco Corp	Citibank	139
(156)	UCB SA	JP Morgan	403	(4.992)	Cameco Corp	Goldman Sachs	4.801
(1.497)	Umicore SA	BNP Paribas	5.035	(610)	Cameco Corp	HSBC	412
(308)	Umicore SA	Goldman Sachs	1.036	(60)	Cameco Corp	JP Morgan	41
(369)	Umicore SA	HSBC	1.501	486	Canadian Apartment Properties (REIT)	BNP Paribas	(567)
(343)	Warehouses De Pauw CVA (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	125	1.111	Canadian Imperial Bank of Commerce	Citibank	(226)
(364)	Warehouses De Pauw CVA (REIT)	Goldman Sachs	(126)	3.112	Canadian Imperial Bank of Commerce	JP Morgan	2.582
			(19.278)	280	Canadian National Railway Co	Bank of America Merrill Lynch	(1.984)
	<b>Canada</b>			1.889	Canadian National Railway Co	BNP Paribas	(13.383)
(768)	Agnico Eagle Mines Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5.092	812	Canadian National Railway Co	Citibank	(1.312)
(1.120)	Agnico Eagle Mines Ltd	BNP Paribas	7.425	894	Canadian National Railway Co	Goldman Sachs	(6.334)
(383)	Agnico Eagle Mines Ltd	Citibank	550	527	Canadian National Railway Co	HSBC	(3.010)
(1.145)	Agnico Eagle Mines Ltd	Goldman Sachs	7.591	299	Canadian National Railway Co	JP Morgan	(1.708)
(574)	Agnico Eagle Mines Ltd	HSBC	4.724	(35)	Canadian Pacific Kansas City Ltd	Bank of America Merrill Lynch	200
(2.933)	Air Canada	Bank of America Merrill Lynch	(1.206)	(5.022)	Canadian Pacific Kansas City Ltd	BNP Paribas	9.833
(9.755)	Air Canada	BNP Paribas	(4.011)	(661)	Canadian Pacific Kansas City Ltd	Citibank	506
(572)	Air Canada	Citibank	(101)	(2.033)	Canadian Pacific Kansas City Ltd	Goldman Sachs	11.642
(15.880)	Algonquin Power & Utilities Corp	Bank of America Merrill Lynch	4.780	(1.560)	Canadian Pacific Kansas City Ltd	HSBC	5.143
(9.833)	Algonquin Power & Utilities Corp	BNP Paribas	2.960	(333)	Canadian Pacific Kansas City Ltd	JP Morgan	1.098
(1.024)	Algonquin Power & Utilities Corp	Goldman Sachs	308	(134)	Canadian Tire Corp Ltd 'A'	Bank of America Merrill Lynch	446
(13.170)	Algonquin Power & Utilities Corp	HSBC	6.382	(587)	Canadian Tire Corp Ltd 'A'	BNP Paribas	1.952
(4.022)	Algonquin Power & Utilities Corp	JP Morgan	1.949	(536)	Canadian Tire Corp Ltd 'A'	Goldman Sachs	1.783
4.532	AltaGas Ltd	Goldman Sachs	(965)	(328)	Canadian Tire Corp Ltd 'A'	HSBC	2.692
4.220	AltaGas Ltd	HSBC	(682)	(32)	Canadian Tire Corp Ltd 'A'	JP Morgan	263
1.701	ARC Resources Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.087)	2.596	Canadian Utilities Ltd 'A'	BNP Paribas	(5.146)
3.329	ARC Resources Ltd	BNP Paribas	(2.126)	364	Canadian Utilities Ltd 'A'	Citibank	(120)
6.659	ARC Resources Ltd	Goldman Sachs	(4.253)	364	Canadian Utilities Ltd 'A'	Goldman Sachs	(722)
5.410	ARC Resources Ltd	HSBC	(2.463)	675	Canadian Utilities Ltd 'A'	HSBC	(1.388)
3.587	ARC Resources Ltd	JP Morgan	(1.633)	(89)	CCL Industries Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	344
516	Bank of Montreal	Bank of America Merrill Lynch	(2.296)	(2.464)	CCL Industries Inc 'B'	BNP Paribas	9.516
3.618	Bank of Montreal	BNP Paribas	(16.097)	352	CGI Inc	Bank of America Merrill Lynch	57
831	Bank of Montreal	Citibank	(2.160)	434	CGI Inc	BNP Paribas	70
1.361	Bank of Montreal	Goldman Sachs	(6.055)	447	CGI Inc	Citibank	614
147	Bank of Montreal	HSBC	(442)				
432	Bank of Montreal	JP Morgan	(1.300)				
335	Bank of Nova Scotia	BNP Paribas	(209)				
(848)	BCE Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.494				
(372)	BCE Inc	Citibank	355				
(88)	BCE Inc	HSBC	173				
(353)	BCE Inc	JP Morgan	695				
(1.277)	Brookfield Asset Management Ltd 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1.341				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Canada suite</b>				<b>Canada suite</b>			
741	CGI Inc	Goldman Sachs	120	(70)	Intact Financial Corp	Citibank	237
160	CGI Inc	JP Morgan	464	(236)	Intact Financial Corp	Goldman Sachs	627
194	Constellation Software Inc	Goldman Sachs	7.718	(241)	Intact Financial Corp	HSBC	517
(155)	Descartes Systems Group Inc	Bank of America		(312)	Intact Financial Corp	JP Morgan	669
(254)	Descartes Systems Group Inc	Merrill Lynch	(46)	(1.956)	Ivanhoe Mines Ltd 'A'	Bank of America	
						Merrill Lynch	1.594
375	Dollarama Inc	BNP Paribas	(75)	(13.182)	Ivanhoe Mines Ltd 'A'	BNP Paribas	10.743
		Bank of America		(886)	Ivanhoe Mines Ltd 'A'	Citibank	247
		Merrill Lynch	(407)	(22.662)	Ivanhoe Mines Ltd 'A'	Goldman Sachs	18.468
597	Dollarama Inc	BNP Paribas	(649)	(3.778)	Ivanhoe Mines Ltd 'A'	HSBC	5.658
932	Dollarama Inc	Citibank	(178)	(3.153)	Keyera Corp	Bank of America	
1.390	Dollarama Inc	Goldman Sachs	(1.510)		Keyera Corp	Merrill Lynch	5.046
309	Dollarama Inc	JP Morgan	(265)	(6.808)	Keyera Corp	BNP Paribas	10.896
1.703	Element Fleet Management Corp	BNP Paribas	(606)	(1.680)	Keyera Corp	Citibank	530
4.136	Element Fleet Management Corp	Citibank	(137)	(4.281)	Keyera Corp	Goldman Sachs	6.852
				(1.388)	Keyera Corp	HSBC	774
782	Element Fleet Management Corp	HSBC	1.432	13.121	Kinross Gold Corp	Bank of America	
2.622	Element Fleet Management Corp	JP Morgan	4.803	424	Loblaw Cos Ltd	Merrill Lynch	(8.959)
555	Empire Co Ltd 'A'	Bank of America		391	Loblaw Cos Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(137)	1.295	Loblaw Cos Ltd	Merrill Lynch	(965)
805	Empire Co Ltd 'A'	BNP Paribas	(198)	(1.444)	Lundin Mining Corp	BNP Paribas	(890)
1.686	Empire Co Ltd 'A'	Citibank	161	(194)	Magna International Inc	Goldman Sachs	(2.947)
7.279	Empire Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(1.790)		Magna International Inc	Citibank	258
746	Empire Co Ltd 'A'	HSBC	(200)	(253)	Magna International Inc	Bank of America	
956	Enbridge Inc	BNP Paribas	(2.744)	(617)	Magna International Inc	Merrill Lynch	732
2.442	Enbridge Inc	Citibank	(2.546)	(769)	Magna International Inc	Citibank	749
786	Enbridge Inc	HSBC	(2.833)	18.902	Manulife Financial Corp	Goldman Sachs	2.328
(84)	Fairfax Financial Holdings Ltd	Goldman Sachs	(1.066)		Manulife Financial Corp	HSBC	3.467
(1.623)	First Quantum Minerals Ltd	Bank of America		22.523	Manulife Financial Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	4.576	3.957	Manulife Financial Corp	Merrill Lynch	(10.131)
(1.302)	First Quantum Minerals Ltd	BNP Paribas	3.671	7.227	Manulife Financial Corp	BNP Paribas	(12.071)
(1.216)	First Quantum Minerals Ltd	Citibank	1.277	789	Manulife Financial Corp	Citibank	(988)
(1.083)	First Quantum Minerals Ltd	JP Morgan	5.622	994	Manulife Financial Corp	Goldman Sachs	(3.873)
114	FirstService Corp	Citibank	310	(190)	Metro Inc	HSBC	(857)
140	FirstService Corp	HSBC	605		National Bank of Canada	JP Morgan	(1.080)
79	FirstService Corp	JP Morgan	355	(1.304)	National Bank of Canada	Bank of America	
(2.289)	Fortis Inc	Goldman Sachs	7.781	457	National Bank of Canada	Merrill Lynch	766
183	Franco-Nevada Corp	Bank of America		1.522	National Bank of Canada	Goldman Sachs	5.256
		Merrill Lynch	(2.334)	2.297	National Bank of Canada	Bank of America	
2.503	Franco-Nevada Corp	BNP Paribas	(31.920)	(6.017)	Northland Power Inc	Merrill Lynch	(1.168)
763	Franco-Nevada Corp	Citibank	(526)	(945)	Northland Power Inc	BNP Paribas	(3.889)
1.114	Franco-Nevada Corp	Goldman Sachs	(14.207)	(409)	Northland Power Inc	Goldman Sachs	(5.869)
676	Franco-Nevada Corp	HSBC	(8.993)	(411)	Northland Power Inc	BNP Paribas	1.988
334	Franco-Nevada Corp	JP Morgan	(4.443)	(235)	Nutrien Ltd	HSBC	790
270	George Weston Ltd	Bank of America		(1.665)	Nutrien Ltd	JP Morgan	794
		Merrill Lynch	(1.794)	(182)	Nutrien Ltd	BNP Paribas	1.859
(5.690)	GFL Environmental Inc	Bank of America		(1.237)	Nuvei Corp	Citibank	10.201
		Merrill Lynch	2.799	(326)	Nuvei Corp	HSBC	1.764
(9.122)	GFL Environmental Inc	BNP Paribas	4.487	168	Onex Corp	BNP Paribas	3.742
(609)	GFL Environmental Inc	Citibank	(32)		Onex Corp	JP Morgan	3.205
(5.571)	GFL Environmental Inc	HSBC	(4.581)	1.822	Onex Corp	Bank of America	
9.465	Great-West Lifeco Inc	BNP Paribas	2.224	758	Open Text Corp	Merrill Lynch	274
139	Great-West Lifeco Inc	Goldman Sachs	33	(2.598)	Pan American Silver Corp	Goldman Sachs	2.970
8.436	Hydro One Ltd	BNP Paribas	(5.203)	(10.841)	Pan American Silver Corp	HSBC	768
12.476	Hydro One Ltd	Goldman Sachs	(7.694)		Pan American Silver Corp	Citibank	(2.442)
3.423	Hydro One Ltd	HSBC	(2.312)	(5.370)	Pan American Silver Corp	Bank of America	
2.383	iA Financial Corp Inc	Bank of America		(6.591)	Parkland Corp	Merrill Lynch	16.476
		Merrill Lynch	752	(2.823)	Parkland Corp	BNP Paribas	8.161
224	iA Financial Corp Inc	Citibank	(120)		Parkland Corp	Citibank	717
331	iA Financial Corp Inc	Goldman Sachs	105	(2.631)	Parkland Corp	Bank of America	1.513
402	iA Financial Corp Inc	HSBC	(428)	(2.282)	Parkland Corp	Merrill Lynch	1.410
215	iA Financial Corp Inc	JP Morgan	(229)	(2.063)	Parkland Corp	BNP Paribas	1.410
(5.748)	IGM Financial Inc	Bank of America		(481)	Pembina Pipeline Corp	Citibank	3.066
		Merrill Lynch	633		Pembina Pipeline Corp	Goldman Sachs	1.106
(258)	IGM Financial Inc	BNP Paribas	28	1.100	Pembina Pipeline Corp	HSBC	74
(1.305)	Intact Financial Corp	BNP Paribas	3.468	524	Pembina Pipeline Corp	BNP Paribas	(1.833)
				6.583	Pembina Pipeline Corp	Citibank	(172)
				417	Pembina Pipeline Corp	Goldman Sachs	(10.971)
					Pembina Pipeline Corp	HSBC	(643)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Canada suite</b>				<b>Canada suite</b>			
407	Pembina Pipeline Corp	JP Morgan	(742)	(151)	TMX Group Ltd	Bank of America	
977	Power Corp of Canada	Bank of America				Merrill Lynch	(68)
		Merrill Lynch	(556)	(685)	TMX Group Ltd	BNP Paribas	(307)
4.787	Power Corp of Canada	BNP Paribas	(2.724)	(99)	TMX Group Ltd	Citibank	(92)
2.310	Power Corp of Canada	Citibank	(331)	(564)	TMX Group Ltd	Goldman Sachs	(253)
4.803	Power Corp of Canada	Goldman Sachs	(2.733)	(309)	TMX Group Ltd	JP Morgan	(1.121)
2.396	Power Corp of Canada	HSBC	(976)	782	Toromont Industries Ltd	Bank of America	
2.321	Power Corp of Canada	JP Morgan	(946)			Merrill Lynch	(230)
(4.671)	Quebecor Inc 'B'	BNP Paribas	4.664	634	Toromont Industries Ltd	BNP Paribas	(186)
(1.307)	Quebecor Inc 'B'	Citibank	1.574	28	Toromont Industries Ltd	Goldman Sachs	(8)
(2.499)	Quebecor Inc 'B'	Goldman Sachs	2.495	155	Toromont Industries Ltd	HSBC	183
(652)	Quebecor Inc 'B'	HSBC	584	97	Toronto-Dominion Bank	BNP Paribas	(402)
(977)	RB Global Inc	Bank of America		192	Toronto-Dominion Bank	HSBC	(713)
		Merrill Lynch	(531)	184	Toronto-Dominion Bank	JP Morgan	(684)
(178)	RB Global Inc	BNP Paribas	(97)	362	Tourmaline Oil Corp	BNP Paribas	(146)
(3.977)	RB Global Inc	Citibank	10.679	71	Tourmaline Oil Corp	Citibank	(183)
(688)	RB Global Inc	Goldman Sachs	(374)	992	Tourmaline Oil Corp	Goldman Sachs	(401)
(538)	RB Global Inc	HSBC	1.572	263	West Fraser Timber Co Ltd	Goldman Sachs	(1.464)
(245)	Restaurant Brands International Inc	Bank of America		468	West Fraser Timber Co Ltd	HSBC	(2.869)
		Merrill Lynch	34	(708)	Wheaton Precious Metals Corp	Bank of America	
(1.467)	Restaurant Brands International Inc	BNP Paribas	205	(268)	Wheaton Precious Metals Corp	Merrill Lynch	4.252
(906)	Restaurant Brands International Inc	Goldman Sachs	126	(309)	Wheaton Precious Metals Corp	BNP Paribas	1.610
(317)	Restaurant Brands International Inc	HSBC	(293)	(333)	WSP Global Inc	HSBC	2.071
(182)	Restaurant Brands International Inc	JP Morgan	(168)	(1.867)	WSP Global Inc	Bank of America	1.046
(2.200)	Rogers Communications Inc 'B'	Bank of America		(663)	WSP Global Inc	BNP Paribas	5.867
		Merrill Lynch	9.724	(84)	WSP Global Inc	Citibank	1.232
(4.234)	Rogers Communications Inc 'B'	BNP Paribas	18.713	(109)	WSP Global Inc	Goldman Sachs	264
(6.047)	Rogers Communications Inc 'B'	Goldman Sachs	26.727	(170)	WSP Global Inc	HSBC	587
(3.219)	Rogers Communications Inc 'B'	HSBC	14.156			JP Morgan	916
612	Royal Bank of Canada	Bank of America					160.487
		Merrill Lynch	(3.707)	<b>Danemark</b>			
161	Royal Bank of Canada	BNP Paribas	(975)	26	AP Moller - Maersk A/S 'B'	BNP Paribas	(1.528)
712	Royal Bank of Canada	Citibank	(1.678)	451	Carlsberg AS 'B'	Bank of America	
2.994	Royal Bank of Canada	Goldman Sachs	(18.135)			Merrill Lynch	(5.496)
(2.999)	Saputo Inc	Bank of America		472	Carlsberg AS 'B'	Barclays Bank	(5.616)
		Merrill Lynch	2.180	120	Carlsberg AS 'B'	BNP Paribas	(1.462)
(128)	Shopify Inc 'A'	Bank of America		274	Carlsberg AS 'B'	Goldman Sachs	(3.339)
		Merrill Lynch	343	81	Carlsberg AS 'B'	HSBC	(842)
(2.032)	Shopify Inc 'A'	BNP Paribas	5.445	174	Carlsberg AS 'B'	JP Morgan	(1.809)
(559)	Shopify Inc 'A'	HSBC	2.770	(82)	Coloplast A/S 'B'	Bank of America	
1.238	Sun Life Financial Inc	Bank of America				Merrill Lynch	421
		Merrill Lynch	(614)	(1.337)	Coloplast A/S 'B'	Barclays Bank	2.341
3.393	Sun Life Financial Inc	BNP Paribas	(1.681)	(598)	Coloplast A/S 'B'	BNP Paribas	3.069
688	Sun Life Financial Inc	Citibank	(634)	(558)	Coloplast A/S 'B'	Citibank	206
5.305	Sun Life Financial Inc	Goldman Sachs	(2.629)	(265)	Coloplast A/S 'B'	Goldman Sachs	1.360
4.164	Sun Life Financial Inc	HSBC	1.238	(370)	Coloplast A/S 'B'	HSBC	5.655
144	Sun Life Financial Inc	JP Morgan	43	(17)	Coloplast A/S 'B'	JP Morgan	260
(4.010)	TC Energy Corp	Bank of America		992	Danske Bank A/S	Barclays Bank	(188)
		Merrill Lynch	8.950	1.415	Danske Bank A/S	Citibank	(233)
(5.487)	TC Energy Corp	BNP Paribas	12.247	(749)	Demant A/S	Bank of America	
(81)	TC Energy Corp	HSBC	187			Merrill Lynch	1.170
(14.771)	TELUS Corp	BNP Paribas	18.111	(1.587)	Demant A/S	Barclays Bank	5.529
(198)	TELUS Corp	Goldman Sachs	243	(1.641)	Demant A/S	BNP Paribas	2.564
(2.183)	TELUS Corp	HSBC	2.548	(342)	Demant A/S	Goldman Sachs	534
448	TFI International Inc	Bank of America		139	DSV A/S	Bank of America	
		Merrill Lynch	289			Merrill Lynch	648
212	TFI International Inc	BNP Paribas	137	515	DSV A/S	Barclays Bank	(148)
91	TFI International Inc	Citibank	(222)	548	DSV A/S	BNP Paribas	2.553
110	TFI International Inc	Goldman Sachs	71	57	DSV A/S	Citibank	(16)
98	TFI International Inc	JP Morgan	230	63	DSV A/S	Goldman Sachs	294
(946)	Thomson Reuters Corp	BNP Paribas	(2.966)	120	DSV A/S	HSBC	731
(973)	Thomson Reuters Corp	Goldman Sachs	(3.050)	574	Genmab A/S	BNP Paribas	(12.426)
				138	Genmab A/S	Goldman Sachs	(2.987)
				754	Novo Nordisk A/S 'B'	Barclays Bank	(6.702)
				1.263	Novo Nordisk A/S 'B'	BNP Paribas	(8.003)
				105	Novo Nordisk A/S 'B'	Citibank	(58)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.





# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>France suite</b>				<b>France suite</b>			
(504)	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Goldman Sachs	1.345	258	La Francaise des Jeux SAEM	Goldman Sachs	(369)
(3.045)	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	HSBC	8.713	6.483	La Francaise des Jeux SAEM	HSBC	(10.106)
12.252	Credit Agricole SA	Barclays Bank	(15.568)	351	La Francaise des Jeux SAEM	JP Morgan	(547)
7.125	Credit Agricole SA	Goldman Sachs	(7.182)	507	Legrand SA	Bank of America Merrill Lynch	1.321
1.817	Credit Agricole SA	HSBC	(784)	156	Legrand SA	Goldman Sachs	406
246	Danone SA	Citibank	(58)	321	Legrand SA	HSBC	1.097
184	Danone SA	JP Morgan	(976)	57	L'Oreal SA	Bank of America Merrill Lynch	(1.315)
946	Dassault Systemes SE	Barclays Bank	2.015	202	L'Oreal SA	Barclays Bank	(4.130)
1.831	Dassault Systemes SE	HSBC	10.411	24	L'Oreal SA	Citibank	(491)
(466)	Edenred	Barclays Bank	50	95	L'Oreal SA	Goldman Sachs	(2.191)
(1.502)	Edenred	Citibank	160	58	L'Oreal SA	HSBC	(1.777)
486	Eiffage SA	Bank of America Merrill Lynch	(1.603)	62	L'Oreal SA	JP Morgan	(1.900)
1.104	Eiffage SA	Barclays Bank	(4.527)	(13)	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Bank of America Merrill Lynch	922
77	Eiffage SA	Citibank	(316)	(103)	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Barclays Bank	6.984
1.816	Eiffage SA	Goldman Sachs	(5.992)	(71)	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Citibank	4.045
386	Eiffage SA	HSBC	(2.325)	(80)	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Goldman Sachs	5.672
476	Eiffage SA	JP Morgan	(2.867)	(29)	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	HSBC	2.161
1.975	Engie SA	Bank of America Merrill Lynch	(1.451)	18.378	Orange SA	Barclays Bank	(5.337)
806	Engie SA	Barclays Bank	(291)	171	Pernod Ricard SA	Bank of America Merrill Lynch	(2.337)
9.393	Engie SA	Goldman Sachs	(6.900)	175	Pernod Ricard SA	Barclays Bank	(2.261)
501	Engie SA	HSBC	(309)	1	Pernod Ricard SA	Citibank	(13)
(78)	EssilorLuxottica SA	Bank of America Merrill Lynch	1.259	356	Pernod Ricard SA	Goldman Sachs	(4.866)
(767)	EssilorLuxottica SA	Barclays Bank	8.310	173	Pernod Ricard SA	HSBC	(2.882)
(195)	EssilorLuxottica SA	Citibank	1.420	871	Publicis Groupe SA	Barclays Bank	(2.213)
(422)	EssilorLuxottica SA	Goldman Sachs	6.813	1.135	Publicis Groupe SA	Goldman Sachs	461
(129)	EssilorLuxottica SA	HSBC	2.036	2.451	Publicis Groupe SA	HSBC	(1.361)
(414)	EssilorLuxottica SA	JP Morgan	6.533	(466)	Remy Cointreau SA	Barclays Bank	2.424
324	Eurazeo SE	Bank of America Merrill Lynch	(35)	(383)	Remy Cointreau SA	Citibank	2.974
307	Eurazeo SE	Barclays Bank	34	(58)	Remy Cointreau SA	Goldman Sachs	864
346	Eurazeo SE	Citibank	659	(701)	Remy Cointreau SA	HSBC	14.745
4.252	Eurazeo SE	HSBC	(6.583)	(348)	Renault SA	Bank of America Merrill Lynch	609
(359)	Eurofins Scientific SE	Bank of America Merrill Lynch	(744)	(2.075)	Renault SA	Barclays Bank	2.738
(2.324)	Eurofins Scientific SE	Barclays Bank	(4.318)	(536)	Renault SA	Citibank	1.073
(762)	Eurofins Scientific SE	Citibank	(1.416)	(2.826)	Renault SA	Goldman Sachs	4.949
(2.299)	Eurofins Scientific SE	Goldman Sachs	(4.762)	(1.026)	Renault SA	HSBC	1.008
(2.704)	Eurofins Scientific SE	HSBC	7.333	(492)	Sanofi	Barclays Bank	2.868
(262)	Euronext NV	Bank of America Merrill Lynch	2.042	(386)	Sanofi	Citibank	2.250
(1.827)	Euronext NV	Goldman Sachs	14.241	(1.679)	Sanofi	Goldman Sachs	8.677
(1.114)	Getlink SE	Barclays Bank	1.558	(461)	Sanofi	HSBC	2.668
(1.660)	Getlink SE	Goldman Sachs	1.604	(55)	Sartorius Stedim Biotech	Bank of America Merrill Lynch	29
(18.698)	Getlink SE	HSBC	14.974	(395)	Sartorius Stedim Biotech	Barclays Bank	195
(821)	Getlink SE	JP Morgan	657	(146)	Sartorius Stedim Biotech	Citibank	(75)
31	Hermes International	Bank of America Merrill Lynch	(2.218)	(344)	Sartorius Stedim Biotech	Goldman Sachs	184
175	Hermes International	Barclays Bank	(20.610)	(31)	Sartorius Stedim Biotech	HSBC	278
16	Hermes International	Citibank	(1.884)	304	Schneider Electric SE	Bank of America Merrill Lynch	1.461
3	Hermes International	Goldman Sachs	(215)	687	Schneider Electric SE	Barclays Bank	(1.819)
45	Hermes International	HSBC	(4.675)	146	Schneider Electric SE	Citibank	(387)
21	Hermes International	JP Morgan	(2.182)	1.152	Schneider Electric SE	Goldman Sachs	5.535
887	Ipsen SA	HSBC	(3.599)	162	Schneider Electric SE	HSBC	720
23	Kering SA	Bank of America Merrill Lynch	(1.308)	203	Schneider Electric SE	JP Morgan	902
102	Kering SA	Barclays Bank	(4.776)	(83)	SEB SA	Bank of America Merrill Lynch	1.453
9	Kering SA	Citibank	(421)	(789)	SEB SA	Barclays Bank	12.721
136	Kering SA	Goldman Sachs	(7.733)	(125)	SEB SA	Citibank	2.015
22	Kering SA	HSBC	(1.559)	(504)	SEB SA	Goldman Sachs	8.826
796	La Francaise des Jeux SAEM	Bank of America Merrill Lynch	(1.139)	(335)	SEB SA	HSBC	5.401
71	La Francaise des Jeux SAEM	Barclays Bank	(156)	127	Societe Generale SA	Barclays Bank	(221)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>France suite</b>				<b>Allemagne suite</b>			
2.511	Societe Generale SA	Goldman Sachs	(1.475)	(249)	Bechtle AG	HSBC	1.500
(388)	Sodexo SA	HSBC	(1.781)	272	Beiersdorf AG	Bank of America	
2.596	STMicroelectronics NV	Barclays Bank	(1.946)			Merrill Lynch	(1.960)
652	STMicroelectronics NV	Goldman Sachs	1.566	692	Beiersdorf AG	Barclays Bank	(4.877)
259	STMicroelectronics NV	HSBC	640	436	Beiersdorf AG	BNP Paribas	(3.142)
(162)	Teleperformance	Bank of America		56	Beiersdorf AG	Citibank	(395)
		Merrill Lynch	3.632	721	Beiersdorf AG	Goldman Sachs	(5.196)
(63)	Teleperformance	Barclays Bank	1.359	380	Beiersdorf AG	HSBC	(2.597)
(60)	Teleperformance	Citibank	1.294	(183)	Brenntag SE	Bank of America	
(37)	Teleperformance	HSBC	668			Merrill Lynch	543
2.501	TotalEnergies SE	Barclays Bank	(8.652)	(577)	Brenntag SE	Goldman Sachs	1.713
(545)	Valeo	Bank of America		(321)	Brenntag SE	HSBC	555
		Merrill Lynch	38	(399)	Carl Zeiss Meditec AG	Barclays Bank	1.125
(482)	Valeo	HSBC	(522)	(5.513)	Commerzbank AG	Bank of America	
415	Veolia Environnement SA	Barclays Bank	325			Merrill Lynch	3.232
205	Vinci SA	Bank of America		(5.137)	Commerzbank AG	BNP Paribas	3.011
		Merrill Lynch	(508)	(850)	Commerzbank AG	Citibank	430
195	Vinci SA	Barclays Bank	(708)	(1.967)	Continental AG	BNP Paribas	8.569
406	Vinci SA	Goldman Sachs	(1.006)	(76)	Continental AG	Goldman Sachs	331
3.104	Vivendi SE	Barclays Bank	(3.666)	(346)	Covestro AG	Bank of America	
4.424	Vivendi SE	Citibank	(5.224)			Merrill Lynch	1.082
761	Vivendi SE	JP Morgan	(1.170)	(1.422)	Covestro AG	Barclays Bank	4.737
2.474	Wendel SE	Barclays Bank	(9.246)	(2.875)	Covestro AG	BNP Paribas	8.994
(1.210)	Worldline SA	Barclays Bank	5.969	(787)	Covestro AG	Citibank	2.622
(90)	Worldline SA	Citibank	444	(2.016)	Covestro AG	Goldman Sachs	6.307
(2.176)	Worldline SA	HSBC	8.434	(151)	Covestro AG	HSBC	571
			(9.077)	(618)	Daimler Truck Holding AG	Bank of America	
						Merrill Lynch	416
				(377)	Daimler Truck Holding AG	Citibank	346
(159)	adidas AG	Bank of America		(1.690)	Daimler Truck Holding AG	Goldman Sachs	1.137
		Merrill Lynch	2.346	(375)	Delivery Hero SE	Bank of America	
(543)	adidas AG	Barclays Bank	5.717			Merrill Lynch	1.822
(432)	adidas AG	BNP Paribas	6.375	(403)	Delivery Hero SE	Barclays Bank	676
(636)	adidas AG	Citibank	4.684	(1.620)	Delivery Hero SE	BNP Paribas	7.870
(203)	adidas AG	Goldman Sachs	2.996	(184)	Delivery Hero SE	Goldman Sachs	894
(288)	adidas AG	HSBC	5.332	2.231	Deutsche Bank AG Reg	BNP Paribas	(562)
172	Allianz SE Reg	Bank of America		258	Deutsche Bank AG Reg	Goldman Sachs	(65)
		Merrill Lynch	(1.745)	4.169	Deutsche Bank AG Reg	HSBC	(837)
50	Allianz SE Reg	Barclays Bank	(563)	531	Deutsche Bank AG Reg	JP Morgan	(107)
495	Allianz SE Reg	BNP Paribas	(5.021)	(386)	Deutsche Boerse AG	Barclays Bank	1.865
255	Allianz SE Reg	Citibank	(2.872)	(56)	Deutsche Boerse AG	BNP Paribas	532
64	Allianz SE Reg	Goldman Sachs	(649)	(69)	Deutsche Boerse AG	HSBC	900
129	Allianz SE Reg	JP Morgan	(2.197)	(2.538)	Deutsche Lufthansa AG		
(2.240)	Aroundtown SA	Bank of America			Reg	Barclays Bank	1.314
		Merrill Lynch	264	(4.204)	Deutsche Lufthansa AG		
(31.389)	Aroundtown SA	Barclays Bank	835		Reg	BNP Paribas	(247)
(12.648)	Aroundtown SA	BNP Paribas	1.491	(992)	Deutsche Lufthansa AG		
(17.752)	Aroundtown SA	Citibank	1.315		Reg	Goldman Sachs	(58)
(6.499)	Aroundtown SA	Goldman Sachs	766	791	Deutsche Post AG Reg	Bank of America	
(1.936)	Aroundtown SA	HSBC	305			Merrill Lynch	1.339
226	BASF SE	Bank of America		10.998	Deutsche Post AG Reg	BNP Paribas	18.613
		Merrill Lynch	(706)	5.579	Deutsche Post AG Reg	Goldman Sachs	9.442
231	BASF SE	Barclays Bank	(613)	1.093	Deutsche Post AG Reg	HSBC	502
618	BASF SE	BNP Paribas	(1.930)	2.013	E.ON SE	Bank of America	
389	BASF SE	Citibank	(1.032)			Merrill Lynch	(1.537)
(540)	Bayer AG Reg	Barclays Bank	589	2.456	E.ON SE	Barclays Bank	73
(174)	Bayer AG Reg	BNP Paribas	108	13.628	E.ON SE	BNP Paribas	(10.404)
(194)	Bayer AG Reg	Citibank	273	1.811	E.ON SE	Goldman Sachs	(1.383)
(717)	Bayer AG Reg	Goldman Sachs	444	7.797	E.ON SE	HSBC	(6.286)
(382)	Bayer AG Reg	HSBC	2.280	(1.311)	Evonik Industries AG	Goldman Sachs	1.120
(188)	Bayerische Motoren Werke AG (Pref)	Bank of America		(3.326)	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	Barclays Bank	9.837
(1.166)	Bayerische Motoren Werke AG (Pref)	Merrill Lynch	(301)			BNP Paribas	12.290
(143)	Bechtle AG	BNP Paribas	(1.867)	(3.045)	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	BNP Paribas	
		Bank of America		(1.052)	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	Goldman Sachs	4.246
(236)	Bechtle AG	Merrill Lynch	302	(355)	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA		
(1.354)	Bechtle AG	Barclays Bank	577			HSBC	986
(921)	Bechtle AG	BNP Paribas	2.863	(1.035)	Fresenius SE & Co KGaA	Barclays Bank	1.945
(719)	Bechtle AG	Citibank	955	(4.068)	Fresenius SE & Co KGaA	BNP Paribas	9.295
		Goldman Sachs	1.520				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Allemagne suite</b>				<b>Allemagne suite</b>			
(1.084)	Fresenius SE & Co KGaA	Citibank	2.037	179	Muenchener		
(772)	Fresenius SE & Co KGaA	Goldman Sachs	1.764		Rueckversicherungs-		
5.516	GEA Group AG	BNP Paribas	(7.480)		Gesellschaft AG in		
307	GEA Group AG	Goldman Sachs	(416)		Muenchen Reg	Goldman Sachs	2.848
(201)	Hannover Rueck SE	Barclays Bank	(1.331)	99	Muenchener		
(691)	Hannover Rueck SE	BNP Paribas	(8.337)		Rueckversicherungs-		
(108)	Hannover Rueck SE	Citibank	(715)		Gesellschaft AG in		
(381)	Hannover Rueck SE	Goldman Sachs	(4.597)		Muenchen Reg	HSBC	1.047
(114)	Hannover Rueck SE	HSBC	(1.442)	27	Muenchener		
146	Heidelberg Materials AG	Bank of America			Rueckversicherungs-		
		Merrill Lynch	(253)		Gesellschaft AG in		
815	Heidelberg Materials AG	Barclays Bank	(3.028)		Muenchen Reg	JP Morgan	285
821	Heidelberg Materials AG	BNP Paribas	(1.420)	1.732	Nemetschek SE	BNP Paribas	9.062
376	Heidelberg Materials AG	Citibank	(1.397)	(664)	Puma SE	Barclays Bank	231
719	Heidelberg Materials AG	Goldman Sachs	(1.244)	(202)	Puma SE	BNP Paribas	1.408
495	Heidelberg Materials AG	HSBC	(1.638)	(858)	Puma SE	Citibank	2.055
143	Heidelberg Materials AG	JP Morgan	(473)	(995)	Puma SE	Goldman Sachs	6.938
(448)	HelloFresh SE	Barclays Bank	(125)	(205)	Puma SE	JP Morgan	1.714
(419)	HelloFresh SE	Citibank	(159)	30	Rational AG	Bank of America	
331	Henkel AG & Co KGaA					Merrill Lynch	(160)
	(Pref)	Barclays Bank	(1.039)	62	Rational AG	Barclays Bank	(232)
809	Henkel AG & Co KGaA			67	Rational AG	BNP Paribas	(358)
	(Pref)	BNP Paribas	(2.280)	17	Rational AG	Citibank	(64)
637	Henkel AG & Co KGaA			8	Rational AG	Goldman Sachs	(43)
	(Pref)	Goldman Sachs	(1.796)	41	Rational AG	HSBC	(832)
292	Henkel AG & Co KGaA			59	Rational AG	JP Morgan	(1.197)
	(Pref)	HSBC	131	837	SAP SE	Bank of America	
1.332	Infineon Technologies AG	Barclays Bank	1.102			Merrill Lynch	1.644
976	Infineon Technologies AG	BNP Paribas	1.636	304	SAP SE	Barclays Bank	(493)
1.739	Infineon Technologies AG	Citibank	(215)	432	SAP SE	BNP Paribas	849
(1.332)	LEG Immobilien SE	Bank of America		498	SAP SE	Goldman Sachs	978
		Merrill Lynch	8.391	(131)	Sartorius AG (Pref)	Bank of America	
(779)	LEG Immobilien SE	Barclays Bank	3.194			Merrill Lynch	3.693
(315)	LEG Immobilien SE	BNP Paribas	1.984	(147)	Sartorius AG (Pref)	Barclays Bank	1.758
(625)	LEG Immobilien SE	Citibank	2.563	(339)	Sartorius AG (Pref)	BNP Paribas	9.556
(715)	LEG Immobilien SE	Goldman Sachs	4.504	(28)	Sartorius AG (Pref)	Citibank	264
(667)	LEG Immobilien SE	HSBC	4.587	(100)	Sartorius AG (Pref)	Goldman Sachs	2.819
351	Mercedes-Benz Group AG	Bank of America		549	Scout24 SE	Bank of America	
		Merrill Lynch	847			Merrill Lynch	610
4.371	Mercedes-Benz Group AG	Barclays Bank	(5.321)	1.007	Scout24 SE	Barclays Bank	(194)
122	Mercedes-Benz Group AG	BNP Paribas	294	552	Scout24 SE	BNP Paribas	613
2	Mercedes-Benz Group AG	Citibank	(2)	181	Scout24 SE	Citibank	(35)
432	Mercedes-Benz Group AG	Goldman Sachs	1.042	689	Scout24 SE	Goldman Sachs	765
(327)	Merck KGaA	Bank of America		793	Scout24 SE	HSBC	1.880
		Merrill Lynch	646	225	Scout24 SE	JP Morgan	533
(13)	Merck KGaA	Barclays Bank	43	1.002	Siemens AG Reg	Barclays Bank	(1.851)
(680)	Merck KGaA	BNP Paribas	1.343	101	Siemens AG Reg	BNP Paribas	356
(127)	Merck KGaA	Citibank	420	1.195	Siemens AG Reg	Citibank	(3.674)
(187)	Merck KGaA	Goldman Sachs	369	204	Siemens AG Reg	HSBC	893
(219)	Merck KGaA	HSBC	(386)	(3.662)	Siemens Energy AG	Barclays Bank	2.111
(109)	MTU Aero Engines AG	Barclays Bank	1.443	(8)	Siemens Energy AG	BNP Paribas	(6)
(41)	MTU Aero Engines AG	HSBC	359	(193)	Siemens Healthineers AG	Barclays Bank	165
48	Muenchener			(4.267)	Siemens Healthineers AG	BNP Paribas	8.110
	Rueckversicherungs-			(213)	Siemens Healthineers AG	Citibank	182
	Gesellschaft AG in	Bank of America		(436)	Siemens Healthineers AG	Goldman Sachs	829
	Muenchen Reg	Merrill Lynch	764	(137)	Symrise AG	Barclays Bank	680
173	Muenchener			(390)	Symrise AG	BNP Paribas	3.061
	Rueckversicherungs-			(223)	Symrise AG	Goldman Sachs	1.750
	Gesellschaft AG in			(835)	Symrise AG	HSBC	7.712
	Muenchen Reg	Barclays Bank	1.252	(13)	Symrise AG	JP Morgan	120
297	Muenchener			(1.095)	Telefonica Deutschland	Bank of America	
	Rueckversicherungs-				Holding AG	Merrill Lynch	531
	Gesellschaft AG in			(15.702)	Telefonica Deutschland		
	Muenchen Reg	BNP Paribas	4.725		Holding AG	Barclays Bank	2.180
28	Muenchener			(9.337)	Telefonica Deutschland		
	Rueckversicherungs-			(9.062)	Holding AG	BNP Paribas	4.526
	Gesellschaft AG in				Holding AG	Goldman Sachs	4.393
	Muenchen Reg	Citibank	300		Holding AG		

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Allemagne suite</b>				<b>Irlande suite</b>			
(4.169)	Vonovia SE	Barclays Bank	2.893	1.411	CRH Plc	Bank of America	
(8.659)	Vonovia SE	BNP Paribas	14.978			Merrill Lynch	(1.281)
(2.918)	Vonovia SE	Goldman Sachs	5.047	3.388	CRH Plc	Barclays Bank	(5.897)
(1.871)	Vonovia SE	HSBC	3.037	3.475	CRH Plc	BNP Paribas	(3.154)
(1.451)	Zalando SE	Bank of America		1.369	CRH Plc	Citibank	(2.383)
		Merrill Lynch	7.189	2.599	CRH Plc	Goldman Sachs	(2.359)
(1.181)	Zalando SE	Goldman Sachs	5.851	1.209	CRH Plc	HSBC	(581)
			235.621	883	CRH Plc	JP Morgan	(424)
				(254)	Flutter Entertainment Plc	Barclays Bank	2.373
<b>Hong Kong</b>				(86)	Flutter Entertainment Plc	BNP Paribas	225
11.800	AIA Group Ltd	Barclays Bank	(7.305)	(324)	Flutter Entertainment Plc	Goldman Sachs	848
55.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd	Bank of America		(439)	Flutter Entertainment Plc	HSBC	(937)
		Merrill Lynch	(9.829)	102	Kerry Group Plc 'A'	Barclays Bank	(416)
(40.200)	Budweiser Brewing Co APAC Ltd	Citibank	6.517	(550)	Kingspan Group Plc	Bank of America	
63.000	CK Asset Holdings Ltd	HSBC	(34.580)			Merrill Lynch	24
9.000	CK Hutchison Holdings Ltd	Bank of America		(1.689)	Kingspan Group Plc	Barclays Bank	3.174
		Merrill Lynch	(5.744)	(717)	Kingspan Group Plc	BNP Paribas	31
8.500	CK Hutchison Holdings Ltd	Barclays Bank	(3.960)	(292)	Kingspan Group Plc	Goldman Sachs	12
12.000	CK Hutchison Holdings Ltd	BNP Paribas	(7.659)	(434)	Kingspan Group Plc	HSBC	(454)
12.500	CK Hutchison Holdings Ltd	Goldman Sachs	(7.978)	602	Smurfit Kappa Group Plc	Bank of America	
10.000	CK Hutchison Holdings Ltd	HSBC	(8.233)			Merrill Lynch	(701)
(9.600)	ESR Group Ltd	Goldman Sachs	172	579	Smurfit Kappa Group Plc	Barclays Bank	(785)
(6.000)	Galaxy Entertainment Group Ltd	BNP Paribas	2.604	430	Smurfit Kappa Group Plc	BNP Paribas	(500)
(10.000)	Galaxy Entertainment Group Ltd	Citibank	4.531	132	Smurfit Kappa Group Plc	Goldman Sachs	(154)
(27.000)	Galaxy Entertainment Group Ltd	Goldman Sachs	11.718	385	Smurfit Kappa Group Plc	HSBC	(428)
(13.000)	Hang Lung Properties Ltd	Goldman Sachs	1.128				(4.625)
(1.700)	Hang Seng Bank Ltd	BNP Paribas	1.953	<b>Israël</b>			
(1.300)	Hang Seng Bank Ltd	HSBC	1.726	1.911	Bank Hapoalim BM	Bank of America	
84.000	Henderson Land Development Co Ltd	Goldman Sachs	(31.632)			Merrill Lynch	(1.150)
(141.000)	HKT Trust & HKT Ltd (Unit)	Bank of America		3.348	Bank Hapoalim BM	Barclays Bank	(1.484)
		Merrill Lynch	3.600	3.844	Bank Hapoalim BM	Goldman Sachs	(2.313)
(258.900)	Hong Kong & China Gas Co Ltd	Barclays Bank	10.906	684	Bank Leumi Le-Israel BM	Barclays Bank	(343)
(900)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Goldman Sachs	3.079	3.631	Bank Leumi Le-Israel BM	Goldman Sachs	(2.585)
(92.452)	MTR Corp Ltd	Barclays Bank	32.454	14.920	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd	Bank of America	
(5.000)	New World Development Co Ltd	Goldman Sachs	957			Merrill Lynch	(882)
(28.800)	Sands China Ltd	Goldman Sachs	4.044	31.467	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd	Barclays Bank	(2.029)
(1)	Sisram Medical Ltd <sup>tr</sup>	JP Morgan	—	23.582	Israel Discount Bank Ltd 'A'	Goldman Sachs	(5.765)
4.000	SITC International Holdings Co Ltd	Citibank	122				(16.551)
35.500	Sun Hung Kai Properties Ltd	Bank of America		<b>Italie</b>			
		Merrill Lynch	(24.470)	(761)	Amplifon SpA	Barclays Bank	1.308
2.000	Sun Hung Kai Properties Ltd	Goldman Sachs	(1.379)	(4.414)	Amplifon SpA	BNP Paribas	15.977
21.000	Swire Pacific Ltd 'A'	HSBC	(25.600)	(822)	Amplifon SpA	Goldman Sachs	2.975
(40.400)	Swire Properties Ltd	Bank of America		(1.257)	Amplifon SpA	HSBC	4.711
		Merrill Lynch	11.036	641	Assicurazioni Generali SpA	Barclays Bank	(216)
(2.500)	Techtronic Industries Co Ltd	Barclays Bank	2.058	484	Assicurazioni Generali SpA	Goldman Sachs	(587)
(4.000)	Techtronic Industries Co Ltd	BNP Paribas	5.157	354	Assicurazioni Generali SpA	HSBC	(476)
(4.000)	Techtronic Industries Co Ltd	Goldman Sachs	5.157	(665)	CNH Industrial NV	Citibank	525
(33.000)	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	Citibank	7.161	(2.098)	Davide Campari-Milano NV	Bank of America	
(15.000)	Xinyi Glass Holdings Ltd	BNP Paribas	3.332			Merrill Lynch	101
(15.000)	Xinyi Glass Holdings Ltd	Goldman Sachs	3.332	(11.623)	Davide Campari-Milano NV	Barclays Bank	2.358
(8.000)	Xinyi Glass Holdings Ltd	HSBC	2.390	(5.393)	Davide Campari-Milano NV	BNP Paribas	259
			(43.235)	(7.585)	Davide Campari-Milano NV	Citibank	1.539
<b>Irlande</b>				(4.665)	Davide Campari-Milano NV	Goldman Sachs	224
(15.493)	AIB Group Plc	Bank of America		(4.713)	Davide Campari-Milano NV	HSBC	428
		Merrill Lynch	2.018	(187)	DiaSorin SpA	Bank of America	
(9.013)	AIB Group Plc	Barclays Bank	1.463			Merrill Lynch	1.464
(37.691)	AIB Group Plc	BNP Paribas	4.910	(508)	DiaSorin SpA	Barclays Bank	2.783
(2.762)	AIB Group Plc	Goldman Sachs	360	(278)	DiaSorin SpA	BNP Paribas	2.176
(4.578)	AIB Group Plc	HSBC	391	(94)	DiaSorin SpA	Citibank	515
				(473)	DiaSorin SpA	Goldman Sachs	3.702
				(189)	DiaSorin SpA	HSBC	874
				(94)	DiaSorin SpA	JP Morgan	435
				5.237	Enel SpA	Barclays Bank	(867)
				23.942	Enel SpA	BNP Paribas	(3.426)
				4.059	Enel SpA	Goldman Sachs	(581)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Italie suite</b>				<b>Italie suite</b>			
21.208	Eni SpA	BNP Paribas	(18.071)	(6.596)	Tenaris SA	Goldman Sachs	3.345
220	Ferrari NV	BNP Paribas	(376)	(8.626)	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Barclays Bank	276
73	Ferrari NV	Goldman Sachs	(125)	(1.651)	Terna - Rete Elettrica Nazionale	HSBC	138
(931)	FinecoBank Banca Fineco SpA	Barclays Bank	(231)	587	UniCredit SpA	Barclays Bank	(595)
(41.555)	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	BNP Paribas	6.656	604	UniCredit SpA	BNP Paribas	(399)
(5.641)	Intesa Sanpaolo SpA	Bank of America Merrill Lynch	1.506	562	UniCredit SpA	Citibank	(570)
(28.433)	Intesa Sanpaolo SpA	Citibank	5.176				45.951
16.761	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Bank of America Merrill Lynch	9.467	<b>Japon</b>			
3.168	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Barclays Bank	254	(200)	Advantest Corp	Barclays Bank	(5.108)
2.623	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	BNP Paribas	1.482	(200)	Advantest Corp	Goldman Sachs	(8.233)
5.612	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Citibank	449	(4.400)	Aeon Co Ltd	Barclays Bank	4.285
9.821	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Goldman Sachs	5.547	(2.500)	Aeon Co Ltd	BNP Paribas	767
4.468	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	HSBC	1.312	(1.900)	Aeon Co Ltd	Citibank	1.850
358	Moncler SpA	Bank of America Merrill Lynch	(864)	(600)	Aeon Co Ltd	Goldman Sachs	184
830	Moncler SpA	Barclays Bank	(1.205)	(1.000)	AGC Inc	HSBC	(146)
905	Moncler SpA	BNP Paribas	(2.184)	1.000	AGC Inc	BNP Paribas	571
(3.900)	Nexi SpA	Bank of America Merrill Lynch	1.616	(1.600)	Aisin Corp	Barclays Bank	(114)
(13.763)	Nexi SpA	Barclays Bank	6.936	(900)	Aisin Corp	BNP Paribas	(482)
(17.234)	Nexi SpA	BNP Paribas	7.140	(500)	Aisin Corp	Citibank	(36)
(4.856)	Nexi SpA	Goldman Sachs	2.012	(700)	Aisin Corp	Goldman Sachs	(375)
(4.000)	Nexi SpA	HSBC	683	(600)	Aisin Corp	HSBC	(342)
(1.426)	Nexi SpA	JP Morgan	244	(500)	Aisin Corp	JP Morgan	(285)
790	Poste Italiane SpA	Bank of America Merrill Lynch	61	700	Ajinomoto Co Inc	BNP Paribas	1.633
2.237	Poste Italiane SpA	Barclays Bank	(401)	3.900	Ajinomoto Co Inc	Goldman Sachs	9.099
13.173	Poste Italiane SpA	BNP Paribas	1.013	900	Ajinomoto Co Inc	HSBC	3.596
860	Poste Italiane SpA	Citibank	(154)	2.100	ANA Holdings Inc	Barclays Bank	(974)
1.876	Poste Italiane SpA	Goldman Sachs	144	1.800	ANA Holdings Inc	Citibank	(591)
1.709	Poste Italiane SpA	HSBC	438	1.300	ANA Holdings Inc	Goldman Sachs	417
598	Prysmian SpA	Citibank	(57)	400	Asahi Group Holdings Ltd	BNP Paribas	(360)
(627)	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	Bank of America Merrill Lynch	3.140	400	Asahi Group Holdings Ltd	Goldman Sachs	(360)
(355)	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	Barclays Bank	1.077	300	Asahi Group Holdings Ltd	JP Morgan	368
(299)	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	BNP Paribas	1.497	(1.700)	Asahi Intecc Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(982)
(222)	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	Goldman Sachs	1.112	(500)	Asahi Intecc Co Ltd	Barclays Bank	2.401
13.175	Snam SpA	Bank of America Merrill Lynch	(2.968)	(1.500)	Asahi Kasei Corp	Goldman Sachs	(289)
26.641	Snam SpA	Barclays Bank	(4.807)	(3.000)	Asahi Kasei Corp	Merrill Lynch	140
14.469	Snam SpA	BNP Paribas	(3.260)	2.800	Astellas Pharma Inc	BNP Paribas	280
6.675	Snam SpA	Citibank	(1.205)	8.200	Astellas Pharma Inc	Bank of America Merrill Lynch	629
6.700	Snam SpA	Goldman Sachs	(1.509)	23.400	Astellas Pharma Inc	Barclays Bank	(5.938)
23.185	Snam SpA	HSBC	(4.184)	2.500	Astellas Pharma Inc	BNP Paribas	5.259
8.582	Snam SpA	JP Morgan	(1.549)	7.300	Astellas Pharma Inc	Citibank	(1.810)
911	Stellantis NV	Bank of America Merrill Lynch	(533)	5.000	Astellas Pharma Inc	Goldman Sachs	1.641
727	Stellantis NV	Barclays Bank	(782)	2.200	Astellas Pharma Inc	HSBC	4.941
14.171	Stellantis NV	BNP Paribas	(8.292)	(800)	Azbil Corp	JP Morgan	2.174
2.637	Stellantis NV	Goldman Sachs	(1.543)	(500)	Azbil Corp	BNP Paribas	(57)
1.082	Stellantis NV	HSBC	(585)	(800)	Azbil Corp	Citibank	214
884	Stellantis NV	JP Morgan	(478)	(800)	Azbil Corp	Goldman Sachs	(57)
(7.228)	Tenaris SA	BNP Paribas	3.666	(400)	Azbil Corp	HSBC	(1.712)
(706)	Tenaris SA	Citibank	290	(500)	Bandai Namco Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(36)
				(600)	Bandai Namco Holdings Inc	Barclays Bank	552
				(3.300)	Bandai Namco Holdings Inc	BNP Paribas	(235)
				(1.500)	Bandai Namco Holdings Inc	Citibank	1.381
				(4.200)	Bandai Namco Holdings Inc	Goldman Sachs	(300)
				(1.400)	Bandai Namco Holdings Inc	HSBC	(1.698)
				600	Bridgestone Corp	Bank of America Merrill Lynch	184
				5.300	Bridgestone Corp	Barclays Bank	(1.850)
				5.400	Bridgestone Corp	BNP Paribas	1.657
				300	Bridgestone Corp	Citibank	(232)
				1.000	Bridgestone Corp	Goldman Sachs	307
				400	Bridgestone Corp	HSBC	488
				600	Bridgestone Corp	JP Morgan	732
				(700)	Brother Industries Ltd	Barclays Bank	465
				(1.000)	Canon Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.541)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(2.400)	Canon Inc	Barclays Bank	(342)	1.100	Dentsu Group Inc	Goldman Sachs	(3.767)
(5.000)	Canon Inc	BNP Paribas	(7.705)	300	Dentsu Group Inc	HSBC	(771)
(600)	Canon Inc	Citibank	(86)	300	Dentsu Group Inc	JP Morgan	(771)
(500)	Canon Inc	HSBC	(760)	(300)	Disco Corp	Bank of America	
(400)	Capcom Co Ltd	Barclays Bank	88			Merrill Lynch	(6.592)
1.800	Central Japan Railway Co	Barclays Bank	(2.575)	(600)	Disco Corp	BNP Paribas	(13.184)
400	Central Japan Railway Co	BNP Paribas	(271)	(2.800)	East Japan Railway Co	Goldman Sachs	8.310
600	Central Japan Railway Co	Citibank	(828)	(700)	Eisai Co Ltd	Barclays Bank	(2.113)
500	Central Japan Railway Co	JP Morgan	801	(1.100)	Eisai Co Ltd	BNP Paribas	(5.289)
(16.500)	Chiba Bank Ltd	Goldman Sachs	3.649	(200)	Eisai Co Ltd	Citibank	(604)
7.900	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	Barclays Bank	3.044	(300)	Eisai Co Ltd	Goldman Sachs	(1.443)
1.700	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	BNP Paribas	1.722	(200)	Eisai Co Ltd	HSBC	(1.016)
400	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	405	14.700	ENEOS Holdings Inc	Barclays Bank	(1.038)
(2.600)	Concordia Financial Group Ltd	Barclays Bank	(56)	(500)	FANUC Corp	Barclays Bank	(78)
(3.600)	Concordia Financial Group Ltd	BNP Paribas	(411)	(2.100)	FANUC Corp	BNP Paribas	(3.146)
(3.300)	CyberAgent Inc	Bank of America		(2.200)	FANUC Corp	Goldman Sachs	(3.296)
		Merrill Lynch	4.050	(3.300)	FANUC Corp	HSBC	(5.062)
(4.100)	CyberAgent Inc	Barclays Bank	3.422	(700)	FANUC Corp	JP Morgan	(1.074)
(9.900)	CyberAgent Inc	BNP Paribas	12.149	(100)	Fast Retailing Co Ltd	BNP Paribas	(521)
(3.600)	CyberAgent Inc	Citibank	3.005	(100)	Fast Retailing Co Ltd	Citibank	992
(5.600)	CyberAgent Inc	Goldman Sachs	6.872	1.000	Fuji Electric Co Ltd	Bank of America	
(4.000)	CyberAgent Inc	HSBC	4.167			Merrill Lynch	785
(1.300)	Dai Nippon Printing Co Ltd	Barclays Bank	927	7.500	Fuji Electric Co Ltd	Barclays Bank	(16.052)
(800)	Dai Nippon Printing Co Ltd	BNP Paribas	(342)	300	Fuji Electric Co Ltd	Goldman Sachs	235
(1.800)	Dai Nippon Printing Co Ltd	Citibank	1.284	300	Fuji Electric Co Ltd	HSBC	920
(1.800)	Dai Nippon Printing Co Ltd	Goldman Sachs	(771)	700	FUJIFILM Holdings Corp	Bank of America	
(400)	Dai Nippon Printing Co Ltd	JP Morgan	(200)	1.900	FUJIFILM Holdings Corp	Barclays Bank	3.766
(900)	Daiichi Sankyo Co Ltd	Barclays Bank	2.151	2.600	FUJIFILM Holdings Corp	BNP Paribas	13.986
(1.100)	Daiichi Sankyo Co Ltd	BNP Paribas	1.067	1.900	FUJIFILM Holdings Corp	Goldman Sachs	10.221
(800)	Daiichi Sankyo Co Ltd	Goldman Sachs	776	700	FUJIFILM Holdings Corp	JP Morgan	6.657
(400)	Daikin Industries Ltd	Barclays Bank	3.221	(200)	Fujitsu Ltd	BNP Paribas	721
(300)	Daikin Industries Ltd	BNP Paribas	(589)	(1.600)	GMO Payment Gateway Inc	Bank of America	
(100)	Daikin Industries Ltd	Citibank	942			Merrill Lynch	3.310
(400)	Daikin Industries Ltd	Goldman Sachs	(785)	(100)	GMO Payment Gateway Inc	Barclays Bank	207
(200)	Daito Trust Construction Co Ltd	Bank of America		6.900	Hakuhodo DY Holdings Inc	Barclays Bank	(5.218)
		Merrill Lynch	214	2.400	Hakuhodo DY Holdings Inc	Citibank	(1.815)
(100)	Daito Trust Construction Co Ltd	Barclays Bank	350	1.000	Hakuhodo DY Holdings Inc	Goldman Sachs	(706)
(200)	Daito Trust Construction Co Ltd	BNP Paribas	214	1.300	Hamamatsu Photonics KK	Bank of America	
(600)	Daito Trust Construction Co Ltd	Goldman Sachs	642			Merrill Lynch	(371)
(200)	Daito Trust Construction Co Ltd	HSBC	(385)	300	Hamamatsu Photonics KK	Barclays Bank	(428)
(100)	Daito Trust Construction Co Ltd	JP Morgan	(193)	1.400	Hamamatsu Photonics KK	BNP Paribas	(400)
2.700	Daiwa House Industry Co Ltd	Bank of America		700	Hamamatsu Photonics KK	Goldman Sachs	(200)
		Merrill Lynch	1.984	800	Hamamatsu Photonics KK	HSBC	(1.655)
8.200	Daiwa House Industry Co Ltd	Barclays Bank	3.159	600	Hamamatsu Photonics KK	JP Morgan	(1.241)
6.800	Daiwa House Industry Co Ltd	BNP Paribas	4.997	800	Hankyu Hanshin Holdings Inc	Barclays Bank	(828)
1.600	Daiwa House Industry Co Ltd	Citibank	616	2.100	Hankyu Hanshin Holdings Inc	BNP Paribas	(225)
2.700	Daiwa House Industry Co Ltd	Goldman Sachs	1.984	600	Hankyu Hanshin Holdings Inc	Goldman Sachs	(64)
4.900	Daiwa Securities Group Inc	BNP Paribas	(35)	(100)	Hikari Tsushin Inc	Bank of America	
(300)	Denso Corp	Bank of America				Merrill Lynch	(899)
		Merrill Lynch	(745)	(500)	Hikari Tsushin Inc	Barclays Bank	428
(800)	Denso Corp	Barclays Bank	257	(100)	Hikari Tsushin Inc	BNP Paribas	(899)
(400)	Denso Corp	BNP Paribas	(993)	(100)	Hirose Electric Co Ltd	BNP Paribas	(228)
(700)	Denso Corp	Goldman Sachs	(1.738)	1.300	Hitachi Ltd	Bank of America	
400	Dentsu Group Inc	Bank of America				Merrill Lynch	705
		Merrill Lynch	(1.370)	2.900	Hitachi Ltd	Barclays Bank	(3.950)
3.800	Dentsu Group Inc	BNP Paribas	(13.013)	1.400	Hitachi Ltd	BNP Paribas	759
				1.300	Hitachi Ltd	Citibank	(851)
				1.200	Hitachi Ltd	Goldman Sachs	651
				700	Hitachi Ltd	HSBC	1.169
				200	Hitachi Ltd	JP Morgan	334
				1.700	Honda Motor Co Ltd	Bank of America	
						Merrill Lynch	3.105
				1.600	Honda Motor Co Ltd	Barclays Bank	491
				1.800	Honda Motor Co Ltd	Citibank	(46)
				4.100	Honda Motor Co Ltd	Goldman Sachs	7.488

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
1.400	Hoya Corp	Bank of America		3.100	Japan Post Insurance		
		Merrill Lynch	21.625		Co Ltd	BNP Paribas	(4.269)
100	Hoya Corp	Barclays Bank	938	1.000	Japan Post Insurance		
200	Hoya Corp	BNP Paribas	3.089		Co Ltd	Citibank	(849)
100	Hoya Corp	Goldman Sachs	1.545	1.200	Japan Post Insurance		
100	Hoya Corp	HSBC	1.784		Co Ltd	HSBC	(865)
5.600	Hulic Co Ltd	Barclays Bank	(1.623)	(400)	JFE Holdings Inc	Bank of America	
7.900	Hulic Co Ltd	Citibank	(2.365)			Merrill Lynch	174
1.400	Hulic Co Ltd	Goldman Sachs	(280)	(1.600)	JFE Holdings Inc	Barclays Bank	833
(300)	Ibiden Co Ltd	Citibank	(2.440)	(1.300)	JFE Holdings Inc	Citibank	677
2.300	Idemitsu Kosan Co Ltd	BNP Paribas	(1.592)	(3.100)	JFE Holdings Inc	Goldman Sachs	1.349
1.500	Idemitsu Kosan Co Ltd	Goldman Sachs	(1.038)	(1.000)	JSR Corp	Goldman Sachs	(2.461)
900	Idemitsu Kosan Co Ltd	JP Morgan	(1.162)	(500)	JSR Corp	HSBC	(1.052)
(2.900)	Iida Group Holdings Co Ltd	Bank of America		9.500	Kajima Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	3.497			Merrill Lynch	4.677
(2.600)	Iida Group Holdings Co Ltd	Barclays Bank	4.415	6.900	Kajima Corp	Barclays Bank	(8.566)
(9.400)	Iida Group Holdings Co Ltd	BNP Paribas	11.334	1.000	Kajima Corp	Citibank	(1.241)
(1.400)	Iida Group Holdings Co Ltd	Citibank	2.377	800	Kajima Corp	Goldman Sachs	394
(5.100)	Iida Group Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	6.149	900	Kajima Corp	HSBC	790
(900)	Iida Group Holdings Co Ltd	HSBC	552	100	Kao Corp	Bank of America	
1.000	Inpex Corp	Citibank	(150)			Merrill Lynch	(274)
1.000	Inpex Corp	Goldman Sachs	114	500	Kao Corp	Citibank	(1.448)
3.600	Isuzu Motors Ltd	Bank of America		900	Kao Corp	HSBC	(3.698)
		Merrill Lynch	(693)	1.000	KDDI Corp	Bank of America	
2.100	Isuzu Motors Ltd	Barclays Bank	(1.663)			Merrill Lynch	(1.512)
2.600	Isuzu Motors Ltd	BNP Paribas	(501)	11.800	KDDI Corp	Barclays Bank	(16.669)
1.500	Isuzu Motors Ltd	Citibank	(1.188)	4.700	KDDI Corp	BNP Paribas	(7.109)
4.600	Isuzu Motors Ltd	Goldman Sachs	(886)	2.400	KDDI Corp	Citibank	(3.390)
1.000	Isuzu Motors Ltd	HSBC	157	4.000	KDDI Corp	Goldman Sachs	(6.050)
(400)	ITOCHU Corp	Bank of America		1.800	KDDI Corp	HSBC	1.015
		Merrill Lynch	(11)	(1.500)	Keio Corp	BNP Paribas	2.782
(2.200)	ITOCHU Corp	Barclays Bank	1.946	(400)	Keio Corp	Goldman Sachs	742
(600)	ITOCHU Corp	BNP Paribas	(17)	(400)	Keio Corp	HSBC	628
(900)	ITOCHU Corp	Goldman Sachs	(26)	(5.500)	Keio Corp	JP Morgan	8.633
(1.500)	Itochu Techno-Solutions Corp	Bank of America		(1.600)	Keisei Electric Railway Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1.177)			Merrill Lynch	(457)
(1.500)	Itochu Techno-Solutions Corp	Barclays Bank	(428)	(3.000)	Keisei Electric Railway Co Ltd	Barclays Bank	1.712
(2.500)	Itochu Techno-Solutions Corp	BNP Paribas	(1.962)	(1.600)	Keisei Electric Railway Co Ltd	BNP Paribas	(457)
(900)	Itochu Techno-Solutions Corp	Citibank	(257)	(600)	Keisei Electric Railway Co Ltd	Citibank	342
(1.400)	Itochu Techno-Solutions Corp	Goldman Sachs	(1.099)	(1.200)	Keisei Electric Railway Co Ltd	Goldman Sachs	(342)
(1.600)	Itochu Techno-Solutions Corp	HSBC	(1.541)	(1.300)	Keisei Electric Railway Co Ltd	HSBC	(2.782)
(700)	Japan Airlines Co Ltd	Bank of America		(800)	Keisei Electric Railway Co Ltd	JP Morgan	(1.712)
		Merrill Lynch	20	(100)	Keyence Corp	Goldman Sachs	(1.127)
(2.100)	Japan Airlines Co Ltd	Barclays Bank	1.528	700	Kikkoman Corp	Barclays Bank	(849)
(3.100)	Japan Airlines Co Ltd	BNP Paribas	88	(4.000)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	Bank of America	
(7.900)	Japan Airlines Co Ltd	Goldman Sachs	225			Merrill Lynch	4.566
(600)	Japan Airlines Co Ltd	HSBC	111	(2.500)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	Barclays Bank	4.370
(600)	Japan Airlines Co Ltd	JP Morgan	111	(400)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	BNP Paribas	457
(4.200)	Japan Exchange Group Inc	Bank of America		(500)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	Citibank	874
		Merrill Lynch	(1.363)	(400)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	457
(4.800)	Japan Exchange Group Inc	Barclays Bank	1.849	(1.300)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	HSBC	835
(5.200)	Japan Exchange Group Inc	BNP Paribas	(1.688)	700	Kirin Holdings Co Ltd	Bank of America	
(3.700)	Japan Exchange Group Inc	Goldman Sachs	(1.201)			Merrill Lynch	(449)
(3.500)	Japan Exchange Group Inc	HSBC	(2.160)	4.600	Kirin Holdings Co Ltd	Barclays Bank	(3.430)
(15.200)	Japan Post Bank Co Ltd	Bank of America		7.500	Kirin Holdings Co Ltd	BNP Paribas	(4.816)
		Merrill Lynch	3.470	1.600	Kirin Holdings Co Ltd	Citibank	(1.193)
12.100	Japan Post Bank Co Ltd	BNP Paribas	(2.762)	800	Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	Barclays Bank	(359)
(3.000)	Japan Post Holdings Co Ltd	Barclays Bank	365	300	Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	Citibank	(106)
(7.700)	Japan Post Holdings Co Ltd	Citibank	892				
800	Japan Post Insurance Co Ltd	Bank of America					
		Merrill Lynch	(1.102)				
1.000	Japan Post Insurance Co Ltd	Barclays Bank	(849)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
300	Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	(920)	2.900	Mazda Motor Corp	Goldman Sachs	(290)
(5.500)	Kobe Bussan Co Ltd	Bank of America		2.800	Mazda Motor Corp	HSBC	(859)
		Merrill Lynch	6.082	1.500	Mazda Motor Corp	JP Morgan	(460)
(300)	Kobe Bussan Co Ltd	Goldman Sachs	332	(700)	McDonald's Holdings Co Japan Ltd	Bank of America	
(800)	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	Bank of America		(200)	McDonald's Holdings Co Japan Ltd	Merrill Lynch	400
(12.920)	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	Merrill Lynch	731	(2.500)	McDonald's Holdings Co Japan Ltd	Barclays Bank	(14)
		Barclays Bank	8.296	(2.100)	McDonald's Holdings Co Japan Ltd	Goldman Sachs	1.427
(5.800)	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	BNP Paribas	5.297		McDonald's Holdings Co Japan Ltd	HSBC	1.199
(8.200)	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	7.488	3.800	MEIJI Holdings Co Ltd	Bank of America	
		HSBC	1.789	2.100	MEIJI Holdings Co Ltd	Merrill Lynch	(5.151)
(1.800)	Koito Manufacturing Co Ltd	Bank of America		1.200	MEIJI Holdings Co Ltd	BNP Paribas	(2.847)
		Merrill Lynch	912	3.200	MEIJI Holdings Co Ltd	Citibank	(1.541)
(4.200)	Koito Manufacturing Co Ltd	Barclays Bank	3.895	3.200	MEIJI Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(4.338)
(4.000)	Koito Manufacturing Co Ltd	BNP Paribas	2.026	(1.300)	MINEBEA MITSUMI Inc	HSBC	(5.251)
(600)	Koito Manufacturing Co Ltd	Citibank	556	(1.900)	MINEBEA MITSUMI Inc	Barclays Bank	(287)
(1.800)	Koito Manufacturing Co Ltd	Goldman Sachs	912	(1.200)	MINEBEA MITSUMI Inc	BNP Paribas	(2.413)
(4.600)	Komatsu Ltd	Barclays Bank	5.650	(600)	MINEBEA MITSUMI Inc	Citibank	(511)
(1.800)	Komatsu Ltd	HSBC	2.447	(600)	MINEBEA MITSUMI Inc	Goldman Sachs	(762)
(1.100)	Konami Group Corp	Bank of America		(600)	MINEBEA MITSUMI Inc	HSBC	(492)
		Merrill Lynch	(1.648)	500	MISUMI Group Inc	Bank of America	
(800)	Konami Group Corp	Barclays Bank	1.655	500	MISUMI Group Inc	Merrill Lynch	(1.516)
(1.100)	Konami Group Corp	BNP Paribas	(1.648)	(5.600)	Mitsubishi Chemical Group Corp	HSBC	(1.052)
(300)	Konami Group Corp	Citibank	621	(13.500)	Mitsubishi Chemical Group Corp	Bank of America	
(1.400)	Konami Group Corp	Goldman Sachs	(2.098)		Mitsubishi Chemical Group Corp	Merrill Lynch	667
(300)	Konami Group Corp	HSBC	(1.798)	(2.300)	Mitsubishi Chemical Group Corp	Barclays Bank	2.880
(300)	Konami Group Corp	JP Morgan	(1.798)	(1.700)	Mitsubishi Chemical Group Corp	BNP Paribas	274
(1.200)	Kose Corp	BNP Paribas	12.328	(1.700)	Mitsubishi Chemical Group Corp	Citibank	363
(200)	Kose Corp	Citibank	2.040	(9.600)	Mitsubishi Chemical Group Corp	Goldman Sachs	1.144
(7.700)	Kubota Corp	Barclays Bank	5.805	(4.300)	Mitsubishi Chemical Group Corp	HSBC	212
(10.900)	Kubota Corp	BNP Paribas	3.499	(1.700)	Mitsubishi Chemical Group	JP Morgan	84
(1.900)	Kubota Corp	Citibank	1.223	700	Mitsubishi Corp	Barclays Bank	(205)
(900)	Kubota Corp	Goldman Sachs	289	800	Mitsubishi Corp	BNP Paribas	1.136
(100)	Kubota Corp	HSBC	106	1.500	Mitsubishi Corp	Citibank	(1.774)
300	Kurita Water Industries Ltd	Citibank	(407)	25.200	Mitsubishi Electric Corp	Bank of America	
(400)	Kyocera Corp	Bank of America			Mitsubishi Electric Corp	Merrill Lynch	18.159
		Merrill Lynch	(1.507)	5.700	Mitsubishi Electric Corp	BNP Paribas	4.107
(1.400)	Kyocera Corp	BNP Paribas	(5.274)	9.100	Mitsubishi Electric Corp	Citibank	747
(300)	Kyocera Corp	HSBC	(1.599)	1.900	Mitsubishi Electric Corp	Goldman Sachs	1.369
(300)	Kyocera Corp	JP Morgan	(1.599)	1.200	Mitsubishi Electric Corp	HSBC	608
(300)	Kyowa Kirin Co Ltd	BNP Paribas	54	1.900	Mitsubishi Electric Corp	JP Morgan	962
(1.500)	Kyowa Kirin Co Ltd	Goldman Sachs	268	4.400	Mitsubishi Estate Co Ltd	Barclays Bank	(1.253)
(700)	Lasertec Corp	Barclays Bank	(1.648)	3.000	Mitsubishi Estate Co Ltd	BNP Paribas	(856)
(100)	Lasertec Corp	Citibank	(235)	2.400	Mitsubishi Estate Co Ltd	Citibank	(848)
(300)	Lasertec Corp	Goldman Sachs	(7.084)	9.100	Mitsubishi HC Capital Inc	Bank of America	
(6.000)	Lixil Corp	Barclays Bank	6.381		Mitsubishi HC Capital Inc	Merrill Lynch	1.428
(4.600)	Lixil Corp	BNP Paribas	6.728	13.400	Mitsubishi HC Capital Inc	Barclays Bank	(956)
(4.700)	Lixil Corp	Citibank	6.472	21.200	Mitsubishi HC Capital Inc	BNP Paribas	3.328
(3.700)	Lixil Corp	Goldman Sachs	5.411	31.800	Mitsubishi HC Capital Inc	Goldman Sachs	4.991
(600)	M3 Inc	Bank of America		5.200	Mitsubishi HC Capital Inc	HSBC	1.892
		Merrill Lynch	(120)	9.200	Mitsubishi HC Capital Inc	JP Morgan	3.347
(3.300)	M3 Inc	BNP Paribas	(659)	(300)	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	Barclays Bank	(411)
(600)	Makita Corp	Bank of America		1.600	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	Barclays Bank	274
		Merrill Lynch	(107)	2.600	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	BNP Paribas	883
(3.600)	Makita Corp	Barclays Bank	6.036	1.700	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	Citibank	24
(1.500)	Makita Corp	BNP Paribas	(268)	700	Mitsui & Co Ltd	Bank of America	
(900)	Makita Corp	Citibank	1.509		Mitsui & Co Ltd	Merrill Lynch	644
(6.200)	Makita Corp	Goldman Sachs	(1.106)	2.900	Mitsui & Co Ltd	Barclays Bank	(455)
(1.100)	Makita Corp	HSBC	(1.099)	2.100	Mitsui & Co Ltd	BNP Paribas	1.933
(1.800)	Makita Corp	JP Morgan	(1.798)				
3.600	Marubeni Corp	Barclays Bank	26				
17.000	Marubeni Corp	BNP Paribas	4.670				
(300)	MatsukiyoCocokara & Co	HSBC	(471)				
1.600	Mazda Motor Corp	Bank of America					
		Merrill Lynch	(160)				
27.900	Mazda Motor Corp	Barclays Bank	(2.787)				
1.400	Mazda Motor Corp	Citibank	(140)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
	<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>		
1.400	Mitsui & Co Ltd	Goldman Sachs	1.288	4.200	NIPPON EXPRESS		
100	Mitsui Chemicals Inc	Bank of America Merrill Lynch	11		HOLDINGS Inc	Barclays Bank	(15.582)
1.900	Mitsui Chemicals Inc	Barclays Bank	(813)	3.900	NIPPON EXPRESS	BNP Paribas	(7.234)
2.700	Mitsui Chemicals Inc	BNP Paribas	289	300	NIPPON EXPRESS		
4.500	Mitsui Chemicals Inc	Goldman Sachs	482		HOLDINGS Inc	Citibank	(1.113)
2.400	Mitsui Chemicals Inc	HSBC	1.284	300	NIPPON EXPRESS		
(1.700)	Mitsui Fudosan Co Ltd	Barclays Bank	873		HOLDINGS Inc	Goldman Sachs	(556)
(500)	Mitsui Fudosan Co Ltd	BNP Paribas	25	700	NIPPON EXPRESS		
(2.300)	Mitsui Fudosan Co Ltd	Goldman Sachs	115		HOLDINGS Inc	HSBC	(1.648)
(400)	Mitsui OSK Lines Ltd	Bank of America Merrill Lynch	14	400	NIPPON EXPRESS		
(5.900)	Mitsui OSK Lines Ltd	Barclays Bank	(255)		HOLDINGS Inc	JP Morgan	(942)
(1.100)	Mitsui OSK Lines Ltd	BNP Paribas	39	(13.600)	Nippon Paint Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	17.271
(1.800)	Mitsui OSK Lines Ltd	Citibank	126	(2.300)	Nippon Paint Holdings Co Ltd	Barclays Bank	2.609
(2.600)	Mitsui OSK Lines Ltd	Goldman Sachs	93	(3.600)	Nippon Paint Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	4.572
700	Mizuho Financial Group Inc	Citibank	(30)	(400)	Nippon Paint Holdings Co Ltd	HSBC	519
(3.400)	MonotaRO Co Ltd	Barclays Bank	1.552	(2.100)	Nippon Sanso Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.019)
(600)	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(741)	(1.100)	Nippon Sanso Holdings Corp	Citibank	432
(2.100)	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	Barclays Bank	(60)	(2.900)	Nippon Sanso Holdings Corp	HSBC	(7.779)
(1.500)	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	BNP Paribas	(1.851)	1.000	Nippon Steel Corp	Barclays Bank	(1.067)
(1.300)	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	Citibank	(37)	8.100	Nippon Steel Corp	BNP Paribas	(8.293)
(800)	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	Goldman Sachs	(987)	(2.900)	Nippon Telegraph & Telephone Corp	Barclays Bank	4.552
(500)	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	JP Morgan	(1.138)	(4.700)	Nippon Telegraph & Telephone Corp	Citibank	6.026
(4.300)	Murata Manufacturing Co Ltd	Barclays Bank	(1.536)	(2.400)	Nippon Yusen KK	Barclays Bank	718
(1.300)	Murata Manufacturing Co Ltd	Citibank	(677)	(1.500)	Nippon Yusen KK	BNP Paribas	1.493
(2.700)	Murata Manufacturing Co Ltd	Goldman Sachs	(5.586)	(900)	Nippon Yusen KK	Citibank	382
300	NEC Corp	Bank of America Merrill Lynch	771	(2.500)	Nippon Yusen KK	Goldman Sachs	2.488
300	NEC Corp	Citibank	449	1.700	Nissan Chemical Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.819)
1.600	NEC Corp	Goldman Sachs	4.109	2.100	Nissan Chemical Corp	Barclays Bank	(2.397)
1.400	NEC Corp	HSBC	5.993	2.900	Nissan Chemical Corp	Goldman Sachs	(3.103)
400	NEC Corp	JP Morgan	1.712	300	Nissan Chemical Corp	HSBC	171
(500)	Nexon Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	585	900	Nissan Chemical Corp	JP Morgan	514
(7.500)	Nexon Co Ltd	Barclays Bank	9.846	(29.000)	Nissan Motor Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2.090)
(800)	Nexon Co Ltd	BNP Paribas	936	(13.000)	Nissan Motor Co Ltd	Barclays Bank	(56)
(400)	Nexon Co Ltd	HSBC	482	(3.700)	Nissan Motor Co Ltd	Goldman Sachs	(267)
2.900	NGK Insulators Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(972)	(10.700)	Nissan Motor Co Ltd	HSBC	(1.672)
4.800	NGK Insulators Ltd	Barclays Bank	(2.637)	1.000	Nisshin Seifun Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(114)
22.500	NGK Insulators Ltd	Goldman Sachs	(7.545)	1.800	Nisshin Seifun Group Inc	Barclays Bank	(689)
6.600	NGK Insulators Ltd	HSBC	(2.872)	6.300	Nisshin Seifun Group Inc	Citibank	(2.651)
800	NGK Insulators Ltd	JP Morgan	(348)	2.400	Nisshin Seifun Group Inc	Goldman Sachs	(274)
(900)	NIDEC Corp	Bank of America Merrill Lynch	83	1.100	Nisshin Seifun Group Inc	HSBC	698
(1.100)	NIDEC Corp	Barclays Bank	3.798	900	Nisshin Seifun Group Inc	JP Morgan	571
(400)	NIDEC Corp	Goldman Sachs	37	700	Nissin Foods Holdings Co Ltd	Barclays Bank	(2.497)
(700)	NIDEC Corp	HSBC	(859)	3.800	Nissin Foods Holdings Co Ltd	BNP Paribas	(14.098)
(800)	NIDEC Corp	JP Morgan	(982)	400	Nissin Foods Holdings Co Ltd	HSBC	(3.567)
(1.400)	Nihon M&A Center Holdings Inc	Barclays Bank	220	(100)	Nitori Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.345
(2.400)	Nintendo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2.329)	(200)	Nitori Holdings Co Ltd	Barclays Bank	2.048
(1.200)	Nintendo Co Ltd	Barclays Bank	756	(200)	Nitori Holdings Co Ltd	BNP Paribas	2.690
(4.800)	Nintendo Co Ltd	BNP Paribas	(4.657)	(300)	Nitori Holdings Co Ltd	Citibank	3.071
(300)	Nintendo Co Ltd	Citibank	265	(600)	Nitori Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	8.069
(4.000)	Nintendo Co Ltd	Goldman Sachs	(3.881)	(200)	Nitori Holdings Co Ltd	HSBC	392
800	NIPPON EXPRESS HOLDINGS Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.484)	(100)	Nitori Holdings Co Ltd	JP Morgan	196
				800	Nitto Denko Corp	Bank of America Merrill Lynch	3.082

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
900	Nitto Denko Corp	Barclays Bank	(1.092)	(2.500)	Open House Group Co Ltd	BNP Paribas	6.421
800	Nitto Denko Corp	Citibank	(970)	(1.500)	Oriental Land Co Ltd	Bank of America	
2.500	Nitto Denko Corp	Goldman Sachs	9.632			Merrill Lynch	(1.092)
200	Nitto Denko Corp	HSBC	1.612	(400)	Oriental Land Co Ltd	Barclays Bank	713
7.600	Nitto Denko Corp	JP Morgan	61.271	(300)	Oriental Land Co Ltd	Goldman Sachs	(218)
(26.500)	Nomura Holdings Inc	Barclays Bank	2.080	(900)	Oriental Land Co Ltd	JP Morgan	(2.138)
(19.400)	Nomura Holdings Inc	BNP Paribas	1.107	400	ORIX Corp	Bank of America	
(24.200)	Nomura Holdings Inc	Citibank	2.581			Merrill Lynch	(11)
(5.600)	Nomura Holdings Inc	Goldman Sachs	320	9.100	ORIX Corp	Barclays Bank	(454)
(2.800)	Nomura Holdings Inc	HSBC	(226)	4.400	ORIX Corp	BNP Paribas	(126)
100	Nomura Real Estate Holdings Inc	Bank of America		6.300	ORIX Corp	Citibank	(212)
		Merrill Lynch	(11)	1.100	ORIX Corp	Goldman Sachs	(31)
3.600	Nomura Real Estate Holdings Inc			1.600	ORIX Corp	HSBC	1.022
		Barclays Bank	(1.669)	1.400	ORIX Corp	JP Morgan	894
6.000	Nomura Real Estate Holdings Inc	BNP Paribas	(642)	17.000	Osaka Gas Co Ltd	Bank of America	
						Merrill Lynch	(10.552)
1.000	Nomura Real Estate Holdings Inc	Goldman Sachs	(107)	2.600	Osaka Gas Co Ltd	Barclays Bank	(1.410)
				1.000	Osaka Gas Co Ltd	HSBC	(285)
100	Nomura Real Estate Holdings Inc	HSBC	36	500	Otsuka Corp	Bank of America	
						Merrill Lynch	178
200	Nomura Real Estate Holdings Inc	JP Morgan	71	400	Otsuka Corp	Barclays Bank	(200)
(2.100)	Nomura Research I nstitute Ltd	Bank of America		700	Otsuka Holdings Co Ltd	Barclays Bank	425
		Merrill Lynch	375	(700)	Pan Pacific International Holdings Corp	Bank of America	
(1.800)	Nomura Research Institute Ltd					Merrill Lynch	1.149
		Barclays Bank	1.926	(2.500)	Pan Pacific International Holdings Corp	Barclays Bank	5.172
(600)	Nomura Research Institute Ltd	BNP Paribas	107	(5.100)	Pan Pacific International Holdings Corp	BNP Paribas	8.369
(2.400)	Nomura Research Institute Ltd			(2.200)	Pan Pacific International Holdings Corp	Goldman Sachs	3.610
		Citibank	2.568	(1.600)	Panasonic Holdings Corp	Bank of America	
(2.400)	Nomura Research Institute Ltd	Goldman Sachs	428			Merrill Lynch	(890)
(1.000)	Nomura Research Institute Ltd	HSBC	(392)	(3.700)	Panasonic Holdings Corp	Barclays Bank	370
		Bank of America		(2.500)	Panasonic Holdings Corp	BNP Paribas	(1.391)
(1.700)	NTT Data Corp	Merrill Lynch	(934)	(1.200)	Panasonic Holdings Corp	HSBC	(1.297)
		Barclays Bank	(1.678)	1.500	Persol Holdings Co Ltd	Bank of America	
(16.800)	NTT Data Corp	BNP Paribas	(1.318)			Merrill Lynch	(2.526)
(2.400)	NTT Data Corp	Citibank	(110)	800	Persol Holdings Co Ltd	BNP Paribas	(1.347)
(1.100)	NTT Data Corp	Goldman Sachs	(3.406)	2.000	Persol Holdings Co Ltd	Citibank	(3.451)
(6.200)	NTT Data Corp	HSBC	(5.201)	600	Persol Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(1.010)
(5.400)	NTT Data Corp	BNP Paribas	(218)	700	Persol Holdings Co Ltd	JP Morgan	(594)
6.100	Obayashi Corp	Bank of America		(10.100)	Rakuten Group Inc	Bank of America	
100	Obic Co Ltd	Merrill Lynch	14			Merrill Lynch	4.828
		Barclays Bank	(856)	(37.800)	Rakuten Group Inc	Barclays Bank	9.978
200	Obic Co Ltd	BNP Paribas	29	(24.200)	Rakuten Group Inc	BNP Paribas	11.568
200	Obic Co Ltd	Citibank	(428)	(3.000)	Rakuten Group Inc	Citibank	792
100	Obic Co Ltd	Goldman Sachs	14	(60.700)	Rakuten Group Inc	Goldman Sachs	29.015
100	Obic Co Ltd	JP Morgan	778	(10.500)	Rakuten Group Inc	HSBC	6.817
(15.700)	Odakyu Electric Railway Co Ltd			100	Recruit Holdings Co Ltd	Barclays Bank	(88)
		Barclays Bank	15.794	600	Recruit Holdings Co Ltd	BNP Paribas	1.772
(3.100)	Odakyu Electric Railway Co Ltd	Goldman Sachs	1.526	200	Recruit Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	591
		BNP Paribas	(24)	(7.500)	Renesas Electronics Corp	Bank of America	
3.400	Oji Holdings Corp	Citibank	(305)			Merrill Lynch	(18.541)
6.100	Oji Holdings Corp	HSBC	(60)	(6.300)	Renesas Electronics Corp	Barclays Bank	(9.304)
4.200	Oji Holdings Corp	Barclays Bank	914	(4.800)	Renesas Electronics Corp	BNP Paribas	(11.866)
(700)	Olympus Corp	BNP Paribas	1.553	(3.300)	Renesas Electronics Corp	Goldman Sachs	(8.158)
(1.400)	Olympus Corp	Citibank	243	(800)	Renesas Electronics Corp	HSBC	(2.546)
(700)	Olympus Corp	JP Morgan	1.761	(6.600)	Resona Holdings Inc	Barclays Bank	692
(800)	Olympus Corp			5.000	Ricoh Co Ltd	Bank of America	
400	Omron Corp	Barclays Bank	(263)			Merrill Lynch	4.067
100	Omron Corp	HSBC	184	1.500	Ricoh Co Ltd	Barclays Bank	—
1.600	Ono Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America		6.100	Ricoh Co Ltd	BNP Paribas	4.961
		Merrill Lynch	394	3.000	Ricoh Co Ltd	JP Morgan	728
6.700	Ono Pharmaceutical Co Ltd	Barclays Bank	(1.649)	(100)	Rohm Co Ltd	Barclays Bank	(30)
3.200	Ono Pharmaceutical Co Ltd	BNP Paribas	788	(800)	SBI Holdings Inc	Bank of America	
2.100	Ono Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	517			Merrill Lynch	594
800	Ono Pharmaceutical Co Ltd	HSBC	(702)	(1.800)	SBI Holdings Inc	BNP Paribas	1.336
600	Ono Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	(527)	(5.000)	SBI Holdings Inc	Goldman Sachs	3.710
				(6.900)	SBI Holdings Inc	HSBC	1.920

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(1.300)	SBI Holdings Inc	JP Morgan	362	2.500	SoftBank Corp	Goldman Sachs	(776)
(8.000)	SCSK Corp	Barclays Bank	3.139	5.300	SoftBank Corp	JP Morgan	(2.136)
(900)	SCSK Corp	BNP Paribas	(199)	(400)	SoftBank Group Corp	Bank of America	
(900)	SCSK Corp	Citibank	353			Merrill Lynch	(1.498)
(2.000)	SCSK Corp	Goldman Sachs	(442)	(800)	SoftBank Group Corp	Barclays Bank	(1.467)
(3.400)	SCSK Corp	HSBC	(2.547)	(800)	SoftBank Group Corp	BNP Paribas	(2.996)
1.400	Secom Co Ltd	Bank of America		(600)	SoftBank Group Corp	Citibank	(1.100)
		Merrill Lynch	(979)	(2.000)	SoftBank Group Corp	Goldman Sachs	(7.491)
900	Secom Co Ltd	BNP Paribas	(629)	(3.600)	SoftBank Group Corp	HSBC	(9.118)
300	Secom Co Ltd	Citibank	(659)	(900)	Sompo Holdings Inc	Bank of America	
600	Secom Co Ltd	Goldman Sachs	(420)			Merrill Lynch	1.015
400	Secom Co Ltd	HSBC	1.116	(600)	Sompo Holdings Inc	Barclays Bank	1.387
300	Secom Co Ltd	JP Morgan	837	(2.400)	Sompo Holdings Inc	BNP Paribas	2.705
800	Seiko Epson Corp	Bank of America		(600)	Sompo Holdings Inc	Citibank	1.387
		Merrill Lynch	285	(1.800)	Sompo Holdings Inc	Goldman Sachs	2.029
2.700	Seiko Epson Corp	Barclays Bank	(674)	(600)	Sompo Holdings Inc	HSBC	(43)
1.100	Seiko Epson Corp	BNP Paribas	392	(300)	Sompo Holdings Inc	JP Morgan	(21)
700	Seiko Epson Corp	Goldman Sachs	250	(200)	Sony Group Corp	Barclays Bank	642
1.500	Sekisui Chemical Co Ltd	Bank of America		(900)	Sony Group Corp	BNP Paribas	(1.830)
		Merrill Lynch	11	(600)	Sony Group Corp	Citibank	1.926
2.500	Sekisui Chemical Co Ltd	Barclays Bank	(1.516)	(100)	Sony Group Corp	Goldman Sachs	(203)
39.600	Sekisui Chemical Co Ltd	BNP Paribas	283	(300)	Square Enix Holdings Co Ltd	Bank of America	
3.300	Sekisui Chemical Co Ltd	Citibank	(2.001)			Merrill Lynch	1.092
4.100	Sekisui Chemical Co Ltd	Goldman Sachs	29	(2.300)	Square Enix Holdings Co Ltd	Barclays Bank	8.533
700	Sekisui Chemical Co Ltd	HSBC	270			BNP Paribas	6.549
800	Sekisui Chemical Co Ltd	JP Morgan	308	(1.800)	Square Enix Holdings Co Ltd	Citibank	2.226
4.700	Sekisui House Ltd	BNP Paribas	(4.259)	(600)	Square Enix Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	3.639
1.200	SG Holdings Co Ltd	Barclays Bank	(1.147)	(1.000)	Square Enix Holdings Co Ltd	HSBC	3.710
400	SG Holdings Co Ltd	HSBC	(77)	(300)	Square Enix Holdings Co Ltd	JP Morgan	856
(17.600)	Sharp Corp	Bank of America				Barclays Bank	908
		Merrill Lynch	9.543	2.400	Subaru Corp	BNP Paribas	3.527
(35.900)	Sharp Corp	Barclays Bank	16.392	3.200	Subaru Corp	Goldman Sachs	3.858
(17.100)	Sharp Corp	Goldman Sachs	9.272	3.500	Subaru Corp	HSBC	3.845
(5.900)	Sharp Corp	HSBC	7.745	800	Subaru Corp	JP Morgan	1.099
(800)	Sharp Corp	JP Morgan	1.050	(1.800)	SUMCO Corp	Bank of America	
400	Shimadzu Corp	Barclays Bank	(428)			Merrill Lynch	(1.811)
1.300	Shimadzu Corp	Goldman Sachs	(185)	(600)	SUMCO Corp	Barclays Bank	(197)
(100)	Shimano Inc	Bank of America		(1.900)	SUMCO Corp	Citibank	(624)
		Merrill Lynch	(243)	(2.400)	SUMCO Corp	Goldman Sachs	(2.414)
(500)	Shimano Inc	Barclays Bank	375	(4.900)	SUMCO Corp	HSBC	(2.937)
(100)	Shimano Inc	BNP Paribas	(243)	(3.000)	Sumitomo Chemical Co Ltd	Bank of America	
(300)	Shimano Inc	Citibank	225			Merrill Lynch	749
(400)	Shimano Inc	Goldman Sachs	(970)	(4.800)	Sumitomo Chemical Co Ltd	Barclays Bank	411
(19.600)	Shimizu Corp	BNP Paribas	1.678	(8.800)	Sumitomo Chemical Co Ltd	BNP Paribas	2.197
1.700	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	BNP Paribas	4.087	(7.800)	Sumitomo Chemical Co Ltd	Citibank	668
700	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	Goldman Sachs	1.683	(3.000)	Sumitomo Chemical Co Ltd	Goldman Sachs	749
3.100	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	HSBC	7.055	(11.600)	Sumitomo Chemical Co Ltd	HSBC	2.979
1.500	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	JP Morgan	3.414	(3.600)	Sumitomo Chemical Co Ltd	JP Morgan	925
800	Shionogi & Co Ltd	Bank of America		1.500	Sumitomo Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	320			Merrill Lynch	476
2.200	Shionogi & Co Ltd	Barclays Bank	(1.193)	2.400	Sumitomo Corp	Barclays Bank	(642)
3.100	Shionogi & Co Ltd	BNP Paribas	1.239	6.200	Sumitomo Corp	BNP Paribas	1.968
800	Shionogi & Co Ltd	Citibank	(434)	600	Sumitomo Corp	Citibank	(161)
2.600	Shionogi & Co Ltd	Goldman Sachs	1.039	2.100	Sumitomo Corp	Goldman Sachs	667
1.100	Shionogi & Co Ltd	HSBC	589	2.600	Sumitomo Corp	HSBC	2.903
300	Shionogi & Co Ltd	JP Morgan	161	700	Sumitomo Corp	JP Morgan	782
300	Shiseido Co Ltd	Barclays Bank	(1.256)	(4.800)	Sumitomo Electric Industries Ltd	Barclays Bank	2.329
300	Shiseido Co Ltd	BNP Paribas	(1.190)	(26.900)	Sumitomo Electric Industries Ltd	BNP Paribas	7.101
500	Shiseido Co Ltd	Goldman Sachs	(1.983)	(3.300)	Sumitomo Electric Industries Ltd	Goldman Sachs	871
300	Shiseido Co Ltd	HSBC	(458)				
(3.400)	Shizuoka Financial Group Inc	BNP Paribas	485				
100	SMC Corp	Barclays Bank	114				
200	SMC Corp	BNP Paribas	5.180				
9.500	SoftBank Corp	Bank of America					
		Merrill Lynch	(2.948)				
5.700	SoftBank Corp	Barclays Bank	(1.220)				
3.900	SoftBank Corp	BNP Paribas	(1.210)				
2.100	SoftBank Corp	Citibank	(449)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(500)	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	710	1.700	Terumo Corp	BNP Paribas	49
(9.600)	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	Barclays Bank	10.462	100	Terumo Corp	HSBC	96
(1.600)	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	BNP Paribas	2.272	(1.700)	TIS Inc	HSBC	(364)
(3.800)	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	Citibank	4.275	(3.000)	Tobu Railway Co Ltd	Barclays Bank	2.889
(400)	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	Goldman Sachs	568	(300)	Toho Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	64
2.300	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.018)	(5.000)	Toho Co Ltd	HSBC	(2.497)
2.600	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	Barclays Bank	519	(700)	Tokio Marine Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.643)
2.300	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	BNP Paribas	(2.018)	(4.300)	Tokio Marine Holdings Inc	Barclays Bank	(3.681)
300	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	Citibank	60	(1.400)	Tokio Marine Holdings Inc	BNP Paribas	(3.286)
1.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	Goldman Sachs	(878)	(2.400)	Tokio Marine Holdings Inc	Goldman Sachs	(5.633)
1.200	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.370)	(2.400)	Tokio Marine Holdings Inc	HSBC	(7.269)
300	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	Barclays Bank	(591)	(700)	Tokio Marine Holdings Inc	JP Morgan	(2.120)
800	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	Citibank	(1.575)	(100)	Tokyo Electron Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2.240)
1.000	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	Goldman Sachs	(1.142)	(600)	Tokyo Electron Ltd	Barclays Bank	(2.804)
600	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	JP Morgan	68	12.600	Tokyo Gas Co Ltd	Barclays Bank	(2.337)
400	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	365	3.900	Tokyo Gas Co Ltd	BNP Paribas	(56)
300	Suntory Beverage & Food Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(407)	2.400	Tokyo Gas Co Ltd	HSBC	2.175
1.500	Suntory Beverage & Food Ltd	Barclays Bank	(3.960)	(11.500)	Tokyu Corp	Bank of America Merrill Lynch	14.686
300	Suntory Beverage & Food Ltd	Goldman Sachs	(407)	(13.700)	Tokyu Corp	Barclays Bank	16.225
400	Suntory Beverage & Food Ltd	JP Morgan	285	(14.300)	Tokyu Corp	BNP Paribas	18.262
400	Suzuki Motor Corp	Barclays Bank	(394)	(1.900)	Tokyu Corp	Citibank	2.250
400	Suzuki Motor Corp	BNP Paribas	(930)	(11.300)	Tokyu Corp	Goldman Sachs	14.431
700	Sysmex Corp	Bank of America Merrill Lynch	(924)	(1.800)	Tokyu Corp	HSBC	1.888
300	Sysmex Corp	BNP Paribas	(396)	(1.300)	Tokyu Corp	JP Morgan	1.363
300	Sysmex Corp	Goldman Sachs	(396)	7.600	TOPPAN Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.928
(900)	T&D Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(700)	3.100	TOPPAN Inc	Barclays Bank	(597)
(4.500)	T&D Holdings Inc	BNP Paribas	(3.499)	1.300	TOPPAN Inc	Goldman Sachs	501
(1.400)	T&D Holdings Inc	Citibank	390	17.600	Toray Industries Inc	Goldman Sachs	(2.687)
(800)	T&D Holdings Inc	Goldman Sachs	(622)	(900)	Toshiba Corp	Bank of America Merrill Lynch	(398)
(1.900)	T&D Holdings Inc	HSBC	(3.009)	(4.700)	Toshiba Corp	Barclays Bank	(351)
(2.200)	Taisei Corp	Barclays Bank	4.241	(400)	Toshiba Corp	BNP Paribas	(177)
(700)	Taisei Corp	BNP Paribas	1.973	(4.200)	Toshiba Corp	Citibank	(330)
(400)	Taisei Corp	Goldman Sachs	1.127	(1.400)	Toshiba Corp	HSBC	(719)
(400)	Taisei Corp	HSBC	785	(500)	Toshiba Corp	JP Morgan	(257)
(400)	Taisei Corp	JP Morgan	785	400	Tosoh Corp	Bank of America Merrill Lynch	(228)
(400)	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	197	900	Tosoh Corp	Barclays Bank	(674)
(800)	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Barclays Bank	753	4.400	TOTO Ltd	Barclays Bank	(11.458)
(1.600)	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	BNP Paribas	788	500	Toyota Industries Corp	Barclays Bank	1.106
(1.300)	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	640	1.100	Toyota Industries Corp	BNP Paribas	4.944
(700)	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	859	900	Toyota Industries Corp	Goldman Sachs	4.045
700	TDK Corp	Goldman Sachs	2.322	(2.200)	Toyota Motor Corp	Bank of America Merrill Lynch	385
1.600	TDK Corp	HSBC	5.650	(3.500)	Toyota Motor Corp	Barclays Bank	1.036
3.700	Terumo Corp	Barclays Bank	185	(3.200)	Toyota Motor Corp	BNP Paribas	559
				(800)	Toyota Motor Corp	Citibank	237
				(8.000)	Toyota Motor Corp	Goldman Sachs	1.398
				(5.800)	Toyota Motor Corp	HSBC	(2.172)
				800	Toyota Tsusho Corp	Bank of America Merrill Lynch	799
				900	Toyota Tsusho Corp	Barclays Bank	(916)
				900	Toyota Tsusho Corp	BNP Paribas	899
				600	Toyota Tsusho Corp	Citibank	(428)
				1.500	Toyota Tsusho Corp	HSBC	3.960
				900	Trend Micro Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.926
				300	Trend Micro Inc	Citibank	385
				600	Trend Micro Inc	Goldman Sachs	1.284
				200	Trend Micro Inc	HSBC	86
				300	Trend Micro Inc	JP Morgan	128
				300	Unicharm Corp	Bank of America Merrill Lynch	(291)
				300	Unicharm Corp	Barclays Bank	(223)
				2.200	Unicharm Corp	BNP Paribas	(2.135)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.











# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Suède suite</b>				<b>Suède suite</b>			
557	Assa Abloy AB 'B'	Bank of America		3.035	Investor AB 'B'	Goldman Sachs	1.564
		Merrill Lynch	(195)	1.831	Investor AB 'B'	HSBC	463
2.106	Assa Abloy AB 'B'	Barclays Bank	(885)	6.456	Investor AB 'B'	JP Morgan	1.633
5.063	Assa Abloy AB 'B'	BNP Paribas	(1.770)	(434)	L E Lundbergforetagen		
1.567	Assa Abloy AB 'B'	Citibank	(688)		AB 'B'	Barclays Bank	1.238
3.111	Assa Abloy AB 'B'	Goldman Sachs	(1.088)	(1.588)	L E Lundbergforetagen		
903	Assa Abloy AB 'B'	HSBC	83		AB 'B'	BNP Paribas	5.157
1.286	Assa Abloy AB 'B'	JP Morgan	118	(1.422)	Lifco AB 'B'	BNP Paribas	1.060
(6.955)	Atlas Copco AB 'A'	BNP Paribas	(5.663)	(2)	NCC AB 'B'	BNP Paribas	2
171	Boliden AB	Barclays Bank	(997)	(641)	Nibe Industrier AB 'B'	Bank of America	
2.110	Boliden AB	BNP Paribas	(4.232)			Merrill Lynch	793
(3.446)	Electrolux AB 'B'	Barclays Bank	6.689	(951)	Nibe Industrier AB 'B'	BNP Paribas	1.177
(168)	Electrolux AB 'B'	Citibank	326	(3.731)	Nibe Industrier AB 'B'	Goldman Sachs	4.617
(11.789)	Electrolux AB 'B'	Goldman Sachs	21.258	(1.356)	Nibe Industrier AB 'B'	HSBC	1.279
(2.042)	Electrolux AB 'B'	JP Morgan	4.518	2.407	Nordea Bank Abp	Bank of America	
(14.398)	Embracer Group AB	Bank of America				Merrill Lynch	(142)
		Merrill Lynch	37.182	1.183	Nordea Bank Abp	Barclays Bank	(231)
(14.495)	Embracer Group AB	Barclays Bank	11.024	15.251	Nordea Bank Abp	BNP Paribas	(898)
(21.652)	Embracer Group AB	Citibank	(3.837)	3.272	Nordea Bank Abp	Goldman Sachs	(193)
(20.440)	Embracer Group AB	Goldman Sachs	52.785	5.544	Nordea Bank Abp	HSBC	(887)
(2.161)	Embracer Group AB	JP Morgan	5.422	2.269	Sandvik AB	Barclays Bank	(2.672)
4.065	Epiroc AB 'A'	Bank of America		655	Sandvik AB	Citibank	(771)
		Merrill Lynch	(5.404)	1.296	Sandvik AB	Goldman Sachs	(1.323)
4.471	Epiroc AB 'A'	Barclays Bank	(7.630)	(6.786)	Securitas AB 'B'	BNP Paribas	4.220
1.430	Epiroc AB 'A'	BNP Paribas	(1.901)	(79)	Securitas AB 'B'	Goldman Sachs	49
773	Epiroc AB 'A'	Citibank	(1.319)	1.177	Skandinaviska Enskilda		
2.693	Epiroc AB 'A'	HSBC	(3.977)		Banken AB 'A'	Barclays Bank	(184)
767	Epiroc AB 'A'	JP Morgan	(1.133)	4.493	Skandinaviska Enskilda		
(3.341)	EQT AB	BNP Paribas	1.629		Banken AB 'A'	BNP Paribas	(475)
(437)	Essity AB 'B'	Barclays Bank	808	2.004	Skandinaviska Enskilda		
(10)	Essity AB 'B'	Goldman Sachs	14		Banken AB 'A'	HSBC	(221)
81	Evolution AB	Bank of America		1.944	Skandinaviska Enskilda		
		Merrill Lynch	516		Banken AB 'A'	JP Morgan	(215)
194	Evolution AB	Barclays Bank	(36)	663	Skanska AB 'B'	Barclays Bank	(409)
202	Evolution AB	HSBC	2.698	1.695	Skanska AB 'B'	BNP Paribas	(1.294)
120	Evolution AB	JP Morgan	1.603	2.421	Skanska AB 'B'	Goldman Sachs	(1.849)
(364)	Fastighets AB Balder 'B'	Bank of America		(510)	SKF AB 'B'	Bank of America	
		Merrill Lynch	138			Merrill Lynch	441
(6.717)	Fastighets AB Balder 'B'	BNP Paribas	2.552	(646)	SKF AB 'B'	BNP Paribas	559
(2.195)	Fastighets AB Balder 'B'	Goldman Sachs	834	(1.753)	SKF AB 'B'	HSBC	2.064
(1.324)	Getinge AB 'B'	Barclays Bank	365	(2.488)	Svenska Cellulosa AB	Bank of America	
(396)	Getinge AB 'B'	HSBC	(26)		SCA 'B'	Merrill Lynch	149
(1.689)	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	Bank of America		(2.722)	Svenska Cellulosa AB		
		Merrill Lynch	1.113		SCA 'B'	Barclays Bank	(163)
(5.578)	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	BNP Paribas	3.674	(15.635)	Svenska Cellulosa AB		
		Barclays Bank	(2.207)		SCA 'B'	BNP Paribas	935
(5.226)	Hexagon AB 'B'	BNP Paribas	(13.912)	(1.259)	Svenska Cellulosa AB		
(14.898)	Hexagon AB 'B'	Goldman Sachs	(127)		SCA 'B'	Citibank	(75)
(136)	Hexagon AB 'B'	Barclays Bank	(10)	(8.796)	Svenska Cellulosa AB		
(1.132)	Holmen AB 'B'	BNP Paribas	375		SCA 'B'	Goldman Sachs	526
(1.274)	Holmen AB 'B'	Goldman Sachs	402	(840)	Svenska Cellulosa AB		
(1.364)	Holmen AB 'B'	HSBC	(171)		SCA 'B'	HSBC	(4)
(1.240)	Holmen AB 'B'	Barclays Bank	4.536	1.208	Svenska Handelsbanken		
(4.960)	Husqvarna AB 'B'	BNP Paribas	9.577		AB 'A'	Citibank	(137)
(8.974)	Husqvarna AB 'B'	Goldman Sachs	9.804	628	Swedbank AB 'A'	Bank of America	
(9.187)	Husqvarna AB 'B'	Barclays Bank	(537)			Merrill Lynch	(127)
2.160	Industrivarden AB 'C'	BNP Paribas	(18)	498	Swedbank AB 'A'	Barclays Bank	(124)
1.960	Industrivarden AB 'C'	Citibank	(586)	2.294	Swedbank AB 'A'	BNP Paribas	(464)
2.358	Industrivarden AB 'C'	Goldman Sachs	(24)	669	Swedbank AB 'A'	Citibank	(166)
2.574	Industrivarden AB 'C'	HSBC	192	1.642	Swedbank AB 'A'	Goldman Sachs	(332)
4.184	Industrivarden AB 'C'	BNP Paribas	(291)	(2.204)	Swedish Orphan	Bank of America	
1.508	Indutrade AB	Citibank	(149)		Biovitrum AB	Merrill Lynch	3.731
464	Indutrade AB	Goldman Sachs	(237)	(713)	Swedish Orphan		
1.226	Indutrade AB	JP Morgan	(9)		Biovitrum AB	Barclays Bank	155
932	Indutrade AB	Goldman Sachs	4.994	(340)	Swedish Orphan		
(9.359)	Investment AB Latour 'B'	Bank of America			Biovitrum AB	BNP Paribas	576
3.238	Investor AB 'B'	Merrill Lynch	1.668	(1.246)	Swedish Orphan		
		Barclays Bank	452		Biovitrum AB	Goldman Sachs	2.109
2.046	Investor AB 'B'	BNP Paribas	2.183	(8.733)	Tele2 AB 'B'	BNP Paribas	6.652
4.237	Investor AB 'B'			(2.333)	Tele2 AB 'B'	Citibank	500

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Suède suite</b>				<b>Suisse suite</b>			
(2.069)	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	Barclays Bank	99	1.857	Clariant AG Reg	Goldman Sachs	(1.791)
(1.881)	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	BNP Paribas	(268)	2.461	Clariant AG Reg	HSBC	(3.101)
(2.393)	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	HSBC	(192)	1.974	Clariant AG Reg	JP Morgan	(2.487)
(8.842)	Telia Co AB	Bank of America		(140)	EMS-Chemie Holding AG Reg	Barclays Bank	690
		Merrill Lynch	1.375	20	Geberit AG Reg	Bank of America	
(26.746)	Telia Co AB	Barclays Bank	2.364	77	Geberit AG Reg	Merrill Lynch	(348)
(54.814)	Telia Co AB	BNP Paribas	8.522	135	Geberit AG Reg	Barclays Bank	(772)
(12.662)	Telia Co AB	Goldman Sachs	1.969	60	Geberit AG Reg	BNP Paribas	(2.352)
(8.784)	Telia Co AB	JP Morgan	1.350	53	Geberit AG Reg	Citibank	(655)
637	Volvo AB 'B'	Bank of America		168	Geberit AG Reg	Goldman Sachs	(923)
		Merrill Lynch	(352)	42	Geberit AG Reg	HSBC	(4.731)
1.310	Volvo AB 'B'	Barclays Bank	(976)	(4)	Givaudan SA Reg	JP Morgan	(1.183)
1.067	Volvo AB 'B'	BNP Paribas	(589)	(7)	Givaudan SA Reg	Barclays Bank	(53)
3.935	Volvo AB 'B'	Goldman Sachs	(2.172)	(5)	Givaudan SA Reg	BNP Paribas	1.012
525	Volvo AB 'B'	HSBC	(307)	740	Holcim AG	HSBC	685
5.639	Volvo AB 'B'	JP Morgan	(3.294)			Bank of America	
			166.336	675	Holcim AG	Merrill Lynch	(1.816)
<b>Suisse</b>				7.378	Holcim AG	Barclays Bank	(1.145)
(11.404)	ABB Ltd Reg	Barclays Bank	(125)	253	Holcim AG	BNP Paribas	(18.109)
(825)	Adecco Group AG Reg	Bank of America		1.348	Holcim AG	HSBC	(1.103)
		Merrill Lynch	1.790	1.348	Julius Baer Group Ltd	Bank of America	
(1.210)	Adecco Group AG Reg	Barclays Bank	2.108	700	Julius Baer Group Ltd	Merrill Lynch	(9.630)
(9)	Adecco Group AG Reg	BNP Paribas	20	84	Julius Baer Group Ltd	Goldman Sachs	(5.001)
(1.052)	Adecco Group AG Reg	Goldman Sachs	2.282	1.494	Kuehne + Nagel International AG Reg	HSBC	(628)
(211)	Alcon Inc	HSBC	(1.077)	93	Kuehne + Nagel International AG Reg	Barclays Bank	(3.929)
(112)	Bachem Holding AG	Bank of America		85	Kuehne + Nagel International AG Reg	Citibank	(256)
		Merrill Lynch	160	107	Kuehne + Nagel International AG Reg	HSBC	(1.285)
(48)	Bachem Holding AG	Barclays Bank	79	187	Logitech International SA Reg	JP Morgan	(1.618)
(2.157)	Bachem Holding AG	BNP Paribas	3.072	469	Logitech International SA Reg	Barclays Bank	(105)
(165)	Bachem Holding AG	HSBC	1.473	(129)	Lonza Group AG Reg	Citibank	(130)
222	Baloise Holding AG Reg	Bank of America		(113)	Lonza Group AG Reg	Bank of America	
		Merrill Lynch	170	(241)	Lonza Group AG Reg	Merrill Lynch	2.064
286	Baloise Holding AG Reg	Barclays Bank	(345)	(55)	Lonza Group AG Reg	Barclays Bank	916
371	Baloise Holding AG Reg	Goldman Sachs	285	(32)	Lonza Group AG Reg	BNP Paribas	3.855
103	Baloise Holding AG Reg	HSBC	(34)	(98)	Lonza Group AG Reg	Citibank	(188)
(278)	Banque Cantonale Vaudoise Reg	Bank of America		638	Lonza Group AG Reg	Goldman Sachs	512
		Merrill Lynch	(1.295)	719	Nestle SA Reg	HSBC	902
(666)	Banque Cantonale Vaudoise Reg	Barclays Bank	(1.605)	679	Nestle SA Reg	Barclays Bank	(2.412)
(1.503)	Banque Cantonale Vaudoise Reg	BNP Paribas	(6.999)	281	Nestle SA Reg	BNP Paribas	(4.648)
(13)	Banque Cantonale Vaudoise Reg	Citibank	(31)	679	Nestle SA Reg	Citibank	184
(1.314)	Banque Cantonale Vaudoise Reg	Goldman Sachs	(6.119)	50	Novartis AG Reg	Goldman Sachs	(4.390)
(598)	Banque Cantonale Vaudoise Reg	HSBC	(2.555)	36	Partners Group Holding AG	Bank of America	
(47)	Barry Callebaut AG Reg	Barclays Bank	3.914	504	Novartis AG Reg	Merrill Lynch	(255)
(12)	Barry Callebaut AG Reg	BNP Paribas	1.433	1.263	Novartis AG Reg	Barclays Bank	438
(22)	Barry Callebaut AG Reg	Citibank	1.832	145	Novartis AG Reg	BNP Paribas	(6.449)
(28)	Barry Callebaut AG Reg	Goldman Sachs	3.344	2.069	Novartis AG Reg	Citibank	(117)
4	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	Bank of America		1.470	Novartis AG Reg	Goldman Sachs	(10.564)
		Merrill Lynch	(1.315)	36	Partners Group Holding AG	JP Morgan	(9.471)
2	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	Barclays Bank	(351)	44	Partners Group Holding AG	Bank of America	
5	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	BNP Paribas	(1.644)	51	Partners Group Holding AG	Merrill Lynch	(923)
3	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	HSBC	(1.019)	13	Partners Group Holding AG	Barclays Bank	(1.116)
2	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	JP Morgan	(679)	12	Partners Group Holding AG	BNP Paribas	(1.308)
573	Clariant AG Reg	Bank of America		50	Partners Group Holding AG	Citibank	(55)
		Merrill Lynch	(553)	43	Partners Group Holding AG	Goldman Sachs	(308)
1.330	Clariant AG Reg	Barclays Bank	(1.020)	338	Roche Holding AG	HSBC	(1.665)
1.390	Clariant AG Reg	BNP Paribas	(1.340)	444	Roche Holding AG	JP Morgan	(1.432)
1.361	Clariant AG Reg	Citibank	(1.044)	129	Roche Holding AG	Bank of America	
				213	Roche Holding AG	Merrill Lynch	1.056
				312	Roche Holding AG	Barclays Bank	341
				(391)	Schindler Holding AG	BNP Paribas	403
						Goldman Sachs	665
						HSBC	1.026
						Barclays Bank	3.192

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Suisse suite</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
(57)	Schindler Holding AG	BNP Paribas	518	836	3i Group Plc	JP Morgan	1.904
(221)	Schindler Holding AG	Goldman Sachs	2.010	(9.632)	abrdrn Plc	Bank of America	
(9)	Schindler Holding AG	HSBC	101			Merrill Lynch	835
(175)	SGS SA Reg	Citibank	(104)	(22.225)	abrdrn Plc	Barclays Bank	3.357
(450)	SGS SA Reg	Goldman Sachs	(473)	(16.729)	abrdrn Plc	BNP Paribas	1.450
(200)	SGS SA Reg	HSBC	26	(20.689)	abrdrn Plc	Goldman Sachs	1.793
(2.130)	SIG Group AG	Bank of America		(1.466)	Admiral Group Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	560			Merrill Lynch	(1.742)
(1.277)	SIG Group AG	Barclays Bank	896	(1.029)	Admiral Group Plc	BNP Paribas	(1.223)
(3.684)	SIG Group AG	BNP Paribas	969	(1.993)	Admiral Group Plc	Goldman Sachs	(2.368)
(438)	SIG Group AG	Citibank	307	(1.812)	Admiral Group Plc	HSBC	(2.714)
(2.415)	SIG Group AG	Goldman Sachs	635	2.879	Anglo American Plc	Barclays Bank	(2.699)
(1.397)	SIG Group AG	HSBC	1.439	(2.383)	Antofagasta Plc	Bank of America	
(722)	SIG Group AG	JP Morgan	744			Merrill Lynch	1.858
84	Sika AG Reg	BNP Paribas	(64)	(3.593)	Antofagasta Plc	Barclays Bank	3.136
115	Sika AG Reg	Goldman Sachs	(88)	(2.710)	Antofagasta Plc	BNP Paribas	2.113
(92)	Sonova Holding AG Reg	Barclays Bank	1.197	(756)	Antofagasta Plc	Goldman Sachs	590
(85)	Sonova Holding AG Reg	BNP Paribas	4.107	(808)	Antofagasta Plc	HSBC	1.060
137	Straumann Holding AG Reg	Barclays Bank	(1.111)	278	Ashtead Group Plc	Citibank	(458)
3	Straumann Holding AG Reg	HSBC	(24)	106	Associated British		
113	Swatch Group AG	Bank of America			Foods Plc	Goldman Sachs	(93)
		Merrill Lynch	(3.244)	555	Associated British		
44	Swatch Group AG	Barclays Bank	(877)		Foods Plc	HSBC	(622)
228	Swatch Group AG	BNP Paribas	(6.545)	(346)	AstraZeneca Plc	Bank of America	
30	Swatch Group AG	Citibank	(598)			Merrill Lynch	1.388
33	Swatch Group AG	Goldman Sachs	(947)	(1.046)	AstraZeneca Plc	Barclays Bank	4.661
43	Swiss Life Holding AG Reg	Bank of America		(1.003)	AstraZeneca Plc	BNP Paribas	4.023
		Merrill Lynch	(396)	(541)	AstraZeneca Plc	Citibank	2.411
91	Swiss Life Holding AG Reg	Barclays Bank	(518)	(125)	AstraZeneca Plc	Goldman Sachs	501
231	Swiss Life Holding AG Reg	Goldman Sachs	(2.126)	(208)	AstraZeneca Plc	HSBC	613
28	Swiss Life Holding AG Reg	HSBC	(792)	1.562	Auto Trader Group Plc	Bank of America	
48	Swiss Life Holding AG Reg	JP Morgan	(1.357)			Merrill Lynch	(35)
(400)	Swiss Prime Site AG Reg	Bank of America		10.059	Auto Trader Group Plc	Barclays Bank	(573)
		Merrill Lynch	1.753	18.251	Auto Trader Group Plc	BNP Paribas	(407)
(437)	Swiss Prime Site AG Reg	Barclays Bank	1.484	7.214	Auto Trader Group Plc	Citibank	33
(870)	Swiss Prime Site AG Reg	BNP Paribas	3.813	15.443	Auto Trader Group Plc	Goldman Sachs	(344)
(231)	Swiss Prime Site AG Reg	Citibank	785	3.071	Auto Trader Group Plc	HSBC	281
(226)	Swiss Prime Site AG Reg	Goldman Sachs	991	5.680	Auto Trader Group Plc	JP Morgan	520
(450)	Swiss Prime Site AG Reg	HSBC	1.775	(8.958)	Aviva Plc	BNP Paribas	1.730
(116)	Swiss Prime Site AG Reg	JP Morgan	458	(7.203)	Aviva Plc	Goldman Sachs	1.391
(371)	Swiss Re AG	Bank of America		55.707	Barclays Plc	BNP Paribas	(2.262)
		Merrill Lynch	(1.049)	64.589	Barclays Plc	Citibank	(5.813)
(766)	Swiss Re AG	Barclays Bank	(1.007)	18.560	Barclays Plc	Goldman Sachs	(754)
(576)	Swiss Re AG	Goldman Sachs	(1.628)	186	Berkeley Group		
18	Swisscom AG Reg	Bank of America			Holdings Plc	Barclays Bank	(711)
		Merrill Lynch	(316)	183	Berkeley Group		
239	Swisscom AG Reg	Barclays Bank	(1.152)		Holdings Plc	Citibank	(700)
103	Swisscom AG Reg	BNP Paribas	(1.806)	4.977	BP Plc	Barclays Bank	(1.244)
55	Swisscom AG Reg	Citibank	(88)	51.131	BP Plc	BNP Paribas	(16.995)
16	Swisscom AG Reg	Goldman Sachs	(281)	11.689	BP Plc	Citibank	(2.153)
18	Swisscom AG Reg	JP Morgan	(462)	12.318	BP Plc	Goldman Sachs	(4.094)
(743)	Temenos AG Reg	Barclays Bank	286	(55.051)	BT Group Plc	BNP Paribas	3.544
(179)	Temenos AG Reg	Citibank	(58)	(15.619)	BT Group Plc	Goldman Sachs	1.005
326	UBS Group AG Reg	Barclays Bank	(291)	(18.626)	BT Group Plc	HSBC	1.303
8.558	UBS Group AG Reg	BNP Paribas	281	(346)	Bunzl Plc	Bank of America	
16	UBS Group AG Reg	Citibank	(14)			Merrill Lynch	(26)
1.589	UBS Group AG Reg	Goldman Sachs	52	(413)	Bunzl Plc	Barclays Bank	(133)
2.080	UBS Group AG Reg	HSBC	(479)	(1.199)	Bunzl Plc	BNP Paribas	(89)
33	VAT Group AG	Barclays Bank	1.522	(380)	Bunzl Plc	Citibank	(122)
75	VAT Group AG	BNP Paribas	4.528	(354)	Bunzl Plc	Goldman Sachs	(26)
119	VAT Group AG	Citibank	5.130	370	Burberry Group Plc	Bank of America	
34	VAT Group AG	Goldman Sachs	2.053			Merrill Lynch	(1.713)
			(87.174)	1.361	Burberry Group Plc	BNP Paribas	(6.301)
				1.176	Burberry Group Plc	Goldman Sachs	(5.445)
				1.187	Burberry Group Plc	HSBC	(5.393)
				843	Burberry Group Plc	JP Morgan	(3.830)
				438	Coca-Cola HBC AG	Barclays Bank	(694)
612	3i Group Plc	Bank of America		4.250	Coca-Cola HBC AG	BNP Paribas	(8.049)
		Merrill Lynch	595	1.667	Compass Group Plc	Citibank	158
1.256	3i Group Plc	Barclays Bank	132	(107)	Croda International Plc	Barclays Bank	134
3.106	3i Group Plc	BNP Paribas	3.018				
1.106	3i Group Plc	Citibank	116				
3.336	3i Group Plc	HSBC	7.599				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
(305)	Croda International Plc	Citibank	32	3.654	M&G Plc	BNP Paribas	32
668	DCC Plc	BNP Paribas	(372)	9.855	M&G Plc	Citibank	(24)
(1.254)	Diageo Plc	Bank of America		4.717	Melrose Industries Plc	Barclays Bank	(409)
		Merrill Lynch	2.592	5.212	Melrose Industries Plc	Goldman Sachs	594
(2.965)	Diageo Plc	Barclays Bank	6.295	4.420	Melrose Industries Plc	HSBC	2.687
(1.245)	Diageo Plc	Citibank	2.643	1.191	Mondi Plc	Barclays Bank	(627)
4.717	Dowlais Group Plc	Barclays Bank	(651)	1.121	Mondi Plc	BNP Paribas	(687)
5.212	Dowlais Group Plc	Goldman Sachs	242	256	Mondi Plc	HSBC	(120)
4.420	Dowlais Group Plc	HSBC	402	(4.238)	National Grid Plc	Bank of America	
(997)	Entain Plc	BNP Paribas	1.765			Merrill Lynch	2.807
(541)	Entain Plc	Citibank	1.025	(4.400)	National Grid Plc	Barclays Bank	(109)
(544)	Entain Plc	Goldman Sachs	963	(13.575)	National Grid Plc	BNP Paribas	8.990
(665)	Entain Plc	JP Morgan	1.309	(4.406)	National Grid Plc	Citibank	(109)
52	GSK Plc	Bank of America		(1.453)	National Grid Plc	Goldman Sachs	962
		Merrill Lynch	(75)	(2.078)	National Grid Plc	HSBC	1.183
6.871	GSK Plc	Barclays Bank	(6.209)	(4.282)	National Grid Plc	JP Morgan	2.438
3.597	GSK Plc	BNP Paribas	(5.201)	5.238	NatWest Group Plc	Barclays Bank	(707)
2.574	GSK Plc	Citibank	(2.326)	28.177	NatWest Group Plc	BNP Paribas	(1.465)
668	GSK Plc	Goldman Sachs	(966)	3.265	NatWest Group Plc	Citibank	(441)
480	GSK Plc	HSBC	(555)	20.600	NatWest Group Plc	Goldman Sachs	(1.071)
(2.307)	Haleon Plc	Bank of America		3.222	NatWest Group Plc	HSBC	(44)
		Merrill Lynch	725	3.399	NatWest Group Plc	JP Morgan	(46)
(6.029)	Haleon Plc	Barclays Bank	1.433	293	Next Plc	Citibank	(878)
(10.966)	Haleon Plc	BNP Paribas	3.448	125	Next Plc	HSBC	(607)
(3.929)	Haleon Plc	Citibank	934	(1.813)	Ocado Group Plc	Bank of America	
(12.105)	Haleon Plc	Goldman Sachs	3.806			Merrill Lynch	1.347
(5.187)	Haleon Plc	JP Morgan	1.188	(6.547)	Ocado Group Plc	Barclays Bank	1.989
(773)	Halma Plc	Bank of America		(12.259)	Ocado Group Plc	BNP Paribas	9.105
		Merrill Lynch	478	(4.234)	Ocado Group Plc	Goldman Sachs	3.145
(5.762)	Hargreaves Lansdown Plc	BNP Paribas	128	(3.764)	Ocado Group Plc	HSBC	4.846
(9.446)	Hargreaves Lansdown Plc	Goldman Sachs	210	(1.497)	Pearson Plc	Bank of America	
(4.737)	Hargreaves Lansdown Plc	HSBC	(926)			Merrill Lynch	315
(1.679)	Hikma Pharmaceuticals Plc	Bank of America		(4.229)	Pearson Plc	Barclays Bank	444
		Merrill Lynch	686	(6.067)	Pearson Plc	BNP Paribas	1.277
(2.708)	Hikma Pharmaceuticals Plc	Barclays Bank	872	(7.322)	Pearson Plc	Citibank	1.386
(357)	Hikma Pharmaceuticals Plc	BNP Paribas	146	(1.134)	Persimmon Plc	Bank of America	
(1.431)	Hikma Pharmaceuticals Plc	HSBC	779			Merrill Lynch	1.874
(1.746)	HSBC Holdings Plc	Barclays Bank	519	(2.248)	Persimmon Plc	Barclays Bank	2.922
(5.059)	HSBC Holdings Plc	BNP Paribas	1.115	(5.527)	Persimmon Plc	BNP Paribas	9.134
2.994	Informa Plc	Bank of America		(1.111)	Persimmon Plc	Citibank	1.444
		Merrill Lynch	15	(3.423)	Persimmon Plc	Goldman Sachs	5.657
1.567	Informa Plc	Barclays Bank	(539)	(964)	Persimmon Plc	HSBC	1.581
6.078	Informa Plc	BNP Paribas	30	(5.260)	Phoenix Group Holdings Plc	BNP Paribas	951
94	Informa Plc	Citibank	(32)	(1.139)	Prudential Plc	Bank of America	
1.640	Informa Plc	Goldman Sachs	8			Merrill Lynch	1.502
3.592	Informa Plc	HSBC	89	(5.547)	Prudential Plc	Barclays Bank	7.374
2.539	Informa Plc	JP Morgan	63	(7.820)	Prudential Plc	BNP Paribas	10.310
1.019	InterContinental Hotels Group Plc	Barclays Bank	(984)	(688)	Prudential Plc	Goldman Sachs	907
216	InterContinental Hotels Group Plc	BNP Paribas	16	(2.141)	Prudential Plc	HSBC	2.915
614	InterContinental Hotels Group Plc	Goldman Sachs	46	(688)	Reckitt Benckiser Group Plc	Bank of America	1.612
(407)	Intertek Group Plc	Barclays Bank	(45)	(18)	Reckitt Benckiser Group Plc	Barclays Bank	1.993
5.196	J Sainsbury Plc	Goldman Sachs	(1.048)	(963)	Reckitt Benckiser Group Plc	Goldman Sachs	49
956	Johnson Matthey Plc	Bank of America		(239)	Reckitt Benckiser Group Plc	HSBC	2.122
		Merrill Lynch	(2.414)	538	RELX Plc	JP Morgan	527
378	Johnson Matthey Plc	Barclays Bank	(840)			Bank of America	
761	Johnson Matthey Plc	BNP Paribas	(1.922)	2.659	RELX Plc	Merrill Lynch	420
761	Johnson Matthey Plc	JP Morgan	(1.743)	1.400	RELX Plc	Barclays Bank	1.415
(19.371)	Kingfisher Plc	Barclays Bank	1.344	538	RELX Plc	BNP Paribas	1.092
12.748	Legal & General Group Plc	BNP Paribas	(473)	2.547	RELX Plc	Citibank	286
209	London Stock Exchange Group Plc	Barclays Bank	191	1.104	RELX Plc	Goldman Sachs	1.986
138	London Stock Exchange Group Plc	BNP Paribas	154	(13.409)	Rentokil Initial Plc	HSBC	806
369	London Stock Exchange Group Plc	Goldman Sachs	411			Bank of America	
416	London Stock Exchange Group Plc	HSBC	855	(24.993)	Rentokil Initial Plc	Merrill Lynch	930
				(22.381)	Rentokil Initial Plc	Barclays Bank	(970)
				(9.783)	Rentokil Initial Plc	BNP Paribas	1.552
				(22.654)	Rentokil Initial Plc	Citibank	(938)
				(8.692)	Rentokil Initial Plc	Goldman Sachs	1.570
						HSBC	(473)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
145	Rio Tinto Plc	Bank of America		23.888	Taylor Wimpey Plc	HSBC	(3.016)
		Merrill Lynch	(275)	12.437	Taylor Wimpey Plc	JP Morgan	(1.570)
498	Rio Tinto Plc	Barclays Bank	(780)	194	Unilever Plc	BNP Paribas	(677)
791	Rio Tinto Plc	BNP Paribas	(1.498)	290	Unilever Plc	Citibank	22
263	Rio Tinto Plc	Citibank	(99)	976	Unilever Plc	Goldman Sachs	(3.407)
(18.851)	Rolls-Royce Holdings Plc	Goldman Sachs	350	(38)	United Utilities Group Plc	Bank of America	
2.589	Sage Group Plc	Bank of America				Merrill Lynch	22
		Merrill Lynch	1.878	(2.043)	United Utilities Group Plc	Goldman Sachs	1.189
10.097	Sage Group Plc	Barclays Bank	900	(88.913)	Vodafone Group Plc	Bank of America	
15.439	Sage Group Plc	BNP Paribas	11.200			Merrill Lynch	13.780
9.586	Sage Group Plc	Citibank	854	(20.053)	Vodafone Group Plc	Goldman Sachs	3.108
9.766	Sage Group Plc	Goldman Sachs	7.084	(72.110)	Vodafone Group Plc	HSBC	14.970
5.443	Sage Group Plc	HSBC	4.582	270	Whitbread Plc	Barclays Bank	(60)
5.203	Sage Group Plc	JP Morgan	4.380	930	Whitbread Plc	Goldman Sachs	437
(5.092)	Schroders Plc	Bank of America		957	WPP Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	1.002			Merrill Lynch	(339)
(20.222)	Schroders Plc	Barclays Bank	3.739	3.284	WPP Plc	Barclays Bank	(1.325)
(16.981)	Schroders Plc	BNP Paribas	3.342	9.814	WPP Plc	BNP Paribas	(3.475)
(13.203)	Schroders Plc	Citibank	1.694	2.052	WPP Plc	Goldman Sachs	(726)
(15.766)	Schroders Plc	Goldman Sachs	3.103	6.181	WPP Plc	HSBC	(2.494)
(12.897)	Schroders Plc	HSBC	2.267				
(5.215)	Schroders Plc	JP Morgan	917				109.900
(1.860)	Severn Trent Plc	Bank of America		<b>États-Unis</b>			
		Merrill Lynch	2.740	114	3M Co	Barclays Bank	(282)
(2.358)	Severn Trent Plc	Barclays Bank	292	225	A O Smith Corp	Bank of America	
(4.228)	Severn Trent Plc	BNP Paribas	6.228			Merrill Lynch	(684)
(3.038)	Severn Trent Plc	Goldman Sachs	4.475	1.308	A O Smith Corp	Barclays Bank	(3.963)
(845)	Severn Trent Plc	HSBC	1.632	102	A O Smith Corp	BNP Paribas	(310)
3.334	Shell Plc	Barclays Bank	(3.575)	793	A O Smith Corp	Citibank	(2.168)
13.950	Shell Plc	BNP Paribas	(29.961)	341	A O Smith Corp	Goldman Sachs	(1.037)
1.737	Shell Plc	Citibank	(2.326)	467	A O Smith Corp	HSBC	(2.258)
1.216	Shell Plc	Goldman Sachs	(2.612)	(1.170)	Abbott Laboratories	Bank of America	
(916)	Smith & Nephew Plc	Bank of America				Merrill Lynch	10.366
		Merrill Lynch	924	(706)	Abbott Laboratories	Barclays Bank	5.133
(7.434)	Smith & Nephew Plc	Barclays Bank	6.970	(317)	Abbott Laboratories	Citibank	2.305
(8.326)	Smith & Nephew Plc	BNP Paribas	8.400	(413)	Abbott Laboratories	JP Morgan	4.097
(12.386)	Smith & Nephew Plc	Citibank	6.495	105	AbbVie Inc	Bank of America	
(4.191)	Smith & Nephew Plc	Goldman Sachs	4.228			Merrill Lynch	(1.115)
(740)	Smith & Nephew Plc	HSBC	504	75	AbbVie Inc	Goldman Sachs	(797)
(673)	Smith & Nephew Plc	JP Morgan	458	86	Accenture Plc 'A'	Bank of America	
10.935	Smiths Group Plc	Barclays Bank	(8.934)			Merrill Lynch	2.467
1.610	Smiths Group Plc	BNP Paribas	(727)	54	Accenture Plc 'A'	Barclays Bank	824
12.059	Smiths Group Plc	Goldman Sachs	(5.449)	43	Accenture Plc 'A'	Citibank	656
1.199	Smiths Group Plc	HSBC	(698)	243	Accenture Plc 'A'	Goldman Sachs	6.972
138	Smiths Group Plc	JP Morgan	(80)	156	Accenture Plc 'A'	JP Morgan	6.455
(208)	Spirax-Sarco			316	Adobe Inc	Bank of America	
	Engineering Plc	Goldman Sachs	322			Merrill Lynch	22.003
2.916	SSE Plc	Barclays Bank	433	696	Adobe Inc	Barclays Bank	30.102
192	SSE Plc	BNP Paribas	(29)	112	Adobe Inc	BNP Paribas	7.799
2.106	SSE Plc	Goldman Sachs	(313)	378	Adobe Inc	Goldman Sachs	26.320
492	SSE Plc	HSBC	143	(316)	Advance Auto Parts Inc	Bank of America	
1.097	St James's Place Plc	Bank of America				Merrill Lynch	14.214
		Merrill Lynch	(122)	(943)	Advance Auto Parts Inc	Barclays Bank	39.324
4.046	St James's Place Plc	Barclays Bank	(1.578)	(482)	Advance Auto Parts Inc	Goldman Sachs	21.680
2.395	St James's Place Plc	BNP Paribas	(267)	(134)	Advance Auto Parts Inc	HSBC	6.537
850	St James's Place Plc	Citibank	(331)	(629)	Advanced Micro Devices Inc	Barclays Bank	(8.897)
2.783	St James's Place Plc	Goldman Sachs	(310)	(310)	Advanced Micro Devices Inc	HSBC	(8.403)
2.250	St James's Place Plc	HSBC	(139)	138	AECOM	Bank of America	
2.243	St James's Place Plc	JP Morgan	(139)			Merrill Lynch	(275)
(2.907)	Standard Chartered Plc	Bank of America		119	AECOM	Citibank	(231)
		Merrill Lynch	(655)	249	AECOM	Goldman Sachs	(496)
(8.291)	Standard Chartered Plc	BNP Paribas	(1.868)	157	AECOM	HSBC	(791)
(1.086)	Standard Chartered Plc	Citibank	215	115	AECOM	JP Morgan	(580)
(2.746)	Standard Chartered Plc	Goldman Sachs	(619)	454	AerCap Holdings NV	Bank of America	
14.430	Taylor Wimpey Plc	Bank of America				Merrill Lynch	(263)
		Merrill Lynch	(2.144)	631	AerCap Holdings NV	BNP Paribas	(366)
38.886	Taylor Wimpey Plc	Barclays Bank	(5.127)	(149)	Aflac Inc	Bank of America	
28.306	Taylor Wimpey Plc	BNP Paribas	(4.205)			Merrill Lynch	216
24.622	Taylor Wimpey Plc	Citibank	(3.246)	(157)	Aflac Inc	BNP Paribas	228
				(149)	Aflac Inc	Citibank	289

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(332)	Aflac Inc	Goldman Sachs	481	(110)	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	1.970
(150)	Aflac Inc	HSBC	450	(49)	Alnylam Pharmaceuticals Inc	HSBC	1.062
(385)	Aflac Inc	JP Morgan	1.155	(113)	Alnylam Pharmaceuticals Inc	JP Morgan	2.449
1.052	Agilent Technologies Inc	Barclays Bank	(12.658)	1.495	Alphabet Inc 'A'	Barclays Bank	(2.627)
532	Agilent Technologies Inc	BNP Paribas	(6.693)	224	Alphabet Inc 'A'	Citibank	(250)
192	Agilent Technologies Inc	Citibank	(1.720)	230	Alphabet Inc 'A'	Goldman Sachs	1.523
781	Agilent Technologies Inc	Goldman Sachs	(9.825)	(605)	Amazon.com Inc	Barclays Bank	(4.096)
1.483	Agilent Technologies Inc	HSBC	(25.270)	(181)	Amazon.com Inc	BNP Paribas	(1.915)
270	Agilent Technologies Inc	JP Morgan	(4.601)	(210)	Amazon.com Inc	Citibank	(392)
(68)	Air Products and Chemicals Inc	Bank of America Merrill Lynch	577	(269)	Amazon.com Inc	Goldman Sachs	(2.846)
(201)	Air Products and Chemicals Inc	Barclays Bank	844	(606)	Amazon.com Inc	HSBC	(9.666)
(320)	Air Products and Chemicals Inc	BNP Paribas	2.717	191	American Express Co	Bank of America Merrill Lynch	1.614
(458)	Air Products and Chemicals Inc	Citibank	1.665	297	American Express Co	Barclays Bank	1.348
(934)	Air Products and Chemicals Inc	Goldman Sachs	7.930	801	American Express Co	BNP Paribas	6.768
(65)	Air Products and Chemicals Inc	HSBC	1.611	630	American Express Co	Citibank	2.598
422	Airbnb Inc 'A'	Barclays Bank	(2.161)	549	American Express Co	Goldman Sachs	4.639
914	Airbnb Inc 'A'	BNP Paribas	(887)	46	American Express Co	HSBC	249
159	Airbnb Inc 'A'	Goldman Sachs	(154)	242	American Express Co	JP Morgan	1.309
188	Airbnb Inc 'A'	HSBC	(3.918)	411	American International Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	612
27	Airbnb Inc 'A'	JP Morgan	(563)	2.836	American International Group Inc	Barclays Bank	199
196	Akamai Technologies Inc	Barclays Bank	888	3.429	American International Group Inc	BNP Paribas	5.109
(216)	Albemarle Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.216	179	American International Group Inc	Citibank	13
(231)	Albemarle Corp	Barclays Bank	1.936	1.841	American International Group Inc	Goldman Sachs	2.743
(80)	Albemarle Corp	BNP Paribas	450	448	American International Group Inc	HSBC	125
(186)	Albemarle Corp	Goldman Sachs	1.047	(393)	American Water Works Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.776
(93)	Albemarle Corp	HSBC	(1.138)	(379)	American Water Works Co Inc	Barclays Bank	201
(224)	Alcoa Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.122	(313)	American Water Works Co Inc	BNP Paribas	1.415
(883)	Alcoa Corp	Barclays Bank	3.903	(78)	American Water Works Co Inc	Citibank	41
(961)	Alcoa Corp	BNP Paribas	4.815	(494)	American Water Works Co Inc	Goldman Sachs	2.233
(40)	Align Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	734	(252)	American Water Works Co Inc	HSBC	1.116
(3)	Align Technology Inc	Barclays Bank	66	40	Ameriprise Financial Inc	Barclays Bank	(106)
(61)	Align Technology Inc	BNP Paribas	1.119	7	Ameriprise Financial Inc	Goldman Sachs	17
(28)	Align Technology Inc	Goldman Sachs	514	43	Ameriprise Financial Inc	JP Morgan	330
(4)	Align Technology Inc	HSBC	109	(66)	AmerisourceBergen Corp	Bank of America Merrill Lynch	521
573	Allegion Plc	Bank of America Merrill Lynch	(2.086)	(291)	AmerisourceBergen Corp	Barclays Bank	1.752
533	Allegion Plc	Barclays Bank	(2.143)	(213)	AmerisourceBergen Corp	BNP Paribas	1.681
819	Allegion Plc	BNP Paribas	(2.981)	(115)	AmerisourceBergen Corp	Citibank	782
402	Allegion Plc	Citibank	(1.616)	(76)	AmerisourceBergen Corp	Goldman Sachs	600
294	Allegion Plc	Goldman Sachs	(1.070)	187	AMETEK Inc	Bank of America Merrill Lynch	(69)
119	Allegion Plc	HSBC	(224)	1.050	AMETEK Inc	Barclays Bank	(2.058)
144	Allegion Plc	JP Morgan	(271)	1.072	AMETEK Inc	BNP Paribas	(397)
(350)	Allstate Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.835	518	AMETEK Inc	Citibank	(1.015)
(1.499)	Allstate Corp	BNP Paribas	12.142	582	AMETEK Inc	Goldman Sachs	(215)
(523)	Allstate Corp	Citibank	4.320	928	AMETEK Inc	HSBC	882
(562)	Allstate Corp	Goldman Sachs	4.552	256	AMETEK Inc	JP Morgan	243
(183)	Allstate Corp	HSBC	1.151	46	Amgen Inc	Barclays Bank	(251)
(124)	Allstate Corp	JP Morgan	780	228	Amgen Inc	BNP Paribas	(3.420)
(1.356)	Ally Financial Inc	Barclays Bank	(149)	171	Amgen Inc	Goldman Sachs	(2.565)
(1.429)	Ally Financial Inc	BNP Paribas	(2.043)	(312)	Amphenol Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(106)
(928)	Ally Financial Inc	Citibank	(102)	(1.708)	Amphenol Corp 'A'	Barclays Bank	359
(355)	Ally Financial Inc	Goldman Sachs	(508)	(4.933)	Amphenol Corp 'A'	BNP Paribas	(1.677)
(248)	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.442	(328)	Amphenol Corp 'A'	Citibank	69
(151)	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	720				
(215)	Alnylam Pharmaceuticals Inc	BNP Paribas	3.851				
(49)	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Citibank	234				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(387)	Amphenol Corp 'A'	Goldman Sachs	(132)	(803)	Aspen Technology Inc	BNP Paribas	2.738
(513)	Amphenol Corp 'A'	HSBC	(374)	(538)	Aspen Technology Inc	Citibank	2.910
(425)	Amphenol Corp 'A'	JP Morgan	(310)	(497)	Aspen Technology Inc	Goldman Sachs	1.695
(299)	Analog Devices Inc	Bank of America		(114)	Aspen Technology Inc	HSBC	941
		Merrill Lynch	1.899	(679)	Assurant Inc	BNP Paribas	6.260
(762)	Analog Devices Inc	Barclays Bank	5.836	(74)	Assurant Inc	Citibank	572
(125)	Analog Devices Inc	BNP Paribas	794	(82)	Assurant Inc	Goldman Sachs	756
(100)	Analog Devices Inc	Citibank	1.329	(1.562)	AT&T Inc	Bank of America	
(136)	Analog Devices Inc	Goldman Sachs	864			Merrill Lynch	1.921
71	ANSYS Inc	Barclays Bank	1.447	(1.918)	AT&T Inc	Barclays Bank	2.359
245	ANSYS Inc	Goldman Sachs	6.804	(1.500)	AT&T Inc	HSBC	2.100
149	Aon Plc 'A'	Barclays Bank	(1.337)	73	Atlassian Corp Ltd 'A'	Bank of America	
308	Aon Plc 'A'	Citibank	(2.049)			Merrill Lynch	1.998
(578)	APA Corp	Citibank	678	524	Atlassian Corp Ltd 'A'	Barclays Bank	7.519
1	Apartment Income Corp (REIT)	Bank of America		86	Atlassian Corp Ltd 'A'	Citibank	1.234
		Merrill Lynch	(1)	59	Atlassian Corp Ltd 'A'	HSBC	2.520
1	Apartment Investment and Management Co 'A' (REIT) <sup>†</sup>	Bank of America		(104)	Atmos Energy Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	—			Merrill Lynch	206
(810)	Apollo Global Management Inc	Barclays Bank	(996)	(985)	Atmos Energy Corp	Barclays Bank	749
(994)	Apollo Global Management Inc	BNP Paribas	(4.026)	(691)	Atmos Energy Corp	Goldman Sachs	1.368
234	Apple Inc	Bank of America		(168)	Atmos Energy Corp	HSBC	378
		Merrill Lynch	1.602	255	Autodesk Inc	Bank of America	
1.853	Apple Inc	Barclays Bank	8.439	1.604	Autodesk Inc	Merrill Lynch	133
779	Apple Inc	BNP Paribas	5.332	961	Autodesk Inc	Barclays Bank	(7.610)
1.444	Apple Inc	Goldman Sachs	9.884	258	Autodesk Inc	BNP Paribas	500
492	Applied Materials Inc	Bank of America		498	Autodesk Inc	Citibank	(1.563)
		Merrill Lynch	6.652	56	Autodesk Inc	Goldman Sachs	259
203	Applied Materials Inc	Barclays Bank	2.189	145	Autodesk Inc	HSBC	305
765	Applied Materials Inc	BNP Paribas	10.343	232	Automatic Data Processing Inc	JP Morgan	789
638	Applied Materials Inc	Citibank	4.020	57	Automatic Data Processing Inc	Barclays Bank	(2.151)
3.873	Applied Materials Inc	Goldman Sachs	52.363	406	Automatic Data Processing Inc	BNP Paribas	(406)
1.003	Applied Materials Inc	HSBC	18.937	49	Automatic Data Processing Inc	Citibank	(3.764)
83	Applied Materials Inc	JP Morgan	1.567	55	Automatic Data Processing Inc	Citibank	(3.764)
(1.149)	Aptiv Plc	Barclays Bank	7.170	11	AutoZone Inc	Goldman Sachs	(349)
(1.582)	Aptiv Plc	BNP Paribas	7.499			HSBC	(386)
(971)	Aptiv Plc	Goldman Sachs	4.603	10	AutoZone Inc	Bank of America	
(281)	Aptiv Plc	HSBC	1.624	29	AutoZone Inc	Merrill Lynch	(4.054)
(1.539)	Aramark	Bank of America		29	AutoZone Inc	Barclays Bank	(2.818)
		Merrill Lynch	(2.278)	9	AutoZone Inc	BNP Paribas	(10.687)
(3.651)	Aramark	Barclays Bank	1.168	23	AutoZone Inc	Citibank	(2.536)
(1.869)	Aramark	BNP Paribas	(2.766)	2	AutoZone Inc	Goldman Sachs	(8.476)
(267)	Aramark	Citibank	85	2	AutoZone Inc	HSBC	(743)
(2.210)	Aramark	Goldman Sachs	(3.271)	2	AutoZone Inc	JP Morgan	(743)
(687)	Aramark	HSBC	(3.490)	(1.635)	Avantor Inc	Bank of America	
(963)	Aramark	JP Morgan	(4.892)			Merrill Lynch	327
548	Arch Capital Group Ltd	Bank of America		(4.550)	Avantor Inc	Barclays Bank	2.195
		Merrill Lynch	(2.219)	(4.244)	Avantor Inc	BNP Paribas	849
841	Arch Capital Group Ltd	Barclays Bank	(1.247)	(1.090)	Avantor Inc	Citibank	719
382	Arch Capital Group Ltd	BNP Paribas	(1.547)	(2.179)	Avantor Inc	Goldman Sachs	436
133	Arch Capital Group Ltd	Citibank	(326)	(1.105)	Avantor Inc	HSBC	(88)
1.051	Archer-Daniels-Midland Co	Barclays Bank	(2.859)	(470)	Avantor Inc	JP Morgan	(38)
3	Archer-Daniels-Midland Co	Citibank	(8)	(77)	Avery Dennison Corp	Barclays Bank	150
(123)	Ares Management Corp 'A'	Citibank	(127)	(246)	Avery Dennison Corp	BNP Paribas	2.996
402	Arista Networks Inc	Barclays Bank	9.970	(70)	Axon Enterprise Inc	Barclays Bank	86
(134)	Arrow Electronics Inc	Bank of America		(63)	Axon Enterprise Inc	BNP Paribas	727
		Merrill Lynch	(860)	(52)	Axon Enterprise Inc	Citibank	511
(359)	Arrow Electronics Inc	Barclays Bank	(851)	(3.014)	Baker Hughes Co	Barclays Bank	2.694
(97)	Arrow Electronics Inc	BNP Paribas	(623)	(862)	Baker Hughes Co	BNP Paribas	397
(187)	Arrow Electronics Inc	Citibank	(443)	(1.968)	Baker Hughes Co	Citibank	1.458
(89)	Arrow Electronics Inc	HSBC	(718)	(1.640)	Baker Hughes Co	Goldman Sachs	754
(243)	Arthur J Gallagher & Co	Bank of America		(529)	Ball Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	4.267			Merrill Lynch	2.841
(1.169)	Arthur J Gallagher & Co	Barclays Bank	16.740	(1.435)	Ball Corp	Barclays Bank	3.045
(86)	Arthur J Gallagher & Co	Citibank	1.232	(1.784)	Ball Corp	BNP Paribas	9.580
(218)	Aspen Technology Inc	Bank of America		(175)	Ball Corp	Citibank	532
		Merrill Lynch	743	(2.181)	Ball Corp	Goldman Sachs	11.712
(876)	Aspen Technology Inc	Barclays Bank	4.141				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(745)	Ball Corp	HSBC	4.842	(178)	Bio-Rad Laboratories Inc 'A'	Citibank	1.705
(2.784)	Bank of America Corp	Barclays Bank	1.155	(47)	Bio-Rad Laboratories Inc 'A'	Goldman Sachs	410
1.037	Bank of New York Mellon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(321)	(136)	Bio-Techne Corp	Bank of America Merrill Lynch	12
988	Bank of New York Mellon Corp	Barclays Bank	(850)	(758)	Bio-Techne Corp	Barclays Bank	2.109
786	Bank of New York Mellon Corp	BNP Paribas	(244)	(947)	Bio-Techne Corp	BNP Paribas	85
847	Bank of New York Mellon Corp	Citibank	(728)	(552)	Bio-Techne Corp	Citibank	1.514
1.863	Bank of New York Mellon Corp	Goldman Sachs	(578)	(277)	Bio-Techne Corp	Goldman Sachs	25
109	Bank of New York Mellon Corp	HSBC	(121)	(425)	Bio-Techne Corp	HSBC	544
1.139	Bank of New York Mellon Corp	JP Morgan	(1.264)	(160)	Blackstone Inc	Bank of America Merrill Lynch	(333)
(17.184)	Bank OZK	JP Morgan	(46.053)	(808)	Blackstone Inc	Barclays Bank	(162)
179	Bath & Body Works Inc	Bank of America Merrill Lynch	338	(712)	Blackstone Inc	BNP Paribas	(1.481)
256	Bath & Body Works Inc	BNP Paribas	484	(524)	Blackstone Inc	Citibank	(105)
708	Bath & Body Works Inc	Goldman Sachs	1.338	(418)	Blackstone Inc	Goldman Sachs	(869)
(1.497)	Baxter International Inc	Barclays Bank	2.921	(106)	Block Inc	Barclays Bank	(55)
(1.630)	Baxter International Inc	BNP Paribas	4.450	(270)	Block Inc	Citibank	(140)
(2.239)	Baxter International Inc	Citibank	5.575	(238)	Block Inc	Goldman Sachs	(1.016)
(2.775)	Baxter International Inc	Goldman Sachs	7.576	14	Booking Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.403)
(727)	Baxter International Inc	HSBC	4.013	66	Booking Holdings Inc	Barclays Bank	(9.444)
45	Becton Dickinson & Co	Barclays Bank	(549)	75	Booking Holdings Inc	BNP Paribas	(12.871)
104	Becton Dickinson & Co	BNP Paribas	(1.274)	59	Booking Holdings Inc	Goldman Sachs	(10.125)
65	Becton Dickinson & Co	HSBC	(824)	12	Booking Holdings Inc	JP Morgan	(1.980)
(529)	Bentley Systems Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(1.576)	3	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Barclays Bank	15
(1.452)	Bentley Systems Inc 'B'	Barclays Bank	(2.773)	277	Booz Allen Hamilton Holding Corp	BNP Paribas	1.499
(4.643)	Bentley Systems Inc 'B'	BNP Paribas	(13.836)	210	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Goldman Sachs	1.136
(807)	Bentley Systems Inc 'B'	Citibank	(1.541)	213	BorgWarner Inc	Barclays Bank	(605)
(2.324)	Bentley Systems Inc 'B'	Goldman Sachs	(6.926)	618	BorgWarner Inc	BNP Paribas	161
(1.301)	Bentley Systems Inc 'B'	HSBC	(8.769)	658	BorgWarner Inc	HSBC	(151)
(247)	Bentley Systems Inc 'B'	JP Morgan	(1.665)	293	Boston Scientific Corp	Bank of America Merrill Lynch	(900)
223	Berkshire Hathaway Inc 'B'	BNP Paribas	(729)	935	Boston Scientific Corp	Barclays Bank	(2.870)
150	Berkshire Hathaway Inc 'B'	Goldman Sachs	(491)	845	Boston Scientific Corp	BNP Paribas	(2.594)
249	Best Buy Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	15	215	Boston Scientific Corp	JP Morgan	(540)
474	Best Buy Co Inc	BNP Paribas	28	3.097	Bristol-Myers Squibb Co	Barclays Bank	(3.097)
298	Best Buy Co Inc	Goldman Sachs	18	2.689	Bristol-Myers Squibb Co	BNP Paribas	(11.912)
649	Best Buy Co Inc	HSBC	195	1.627	Bristol-Myers Squibb Co	Citibank	(3.286)
157	Best Buy Co Inc	JP Morgan	47	2.683	Bristol-Myers Squibb Co	Goldman Sachs	(11.886)
(103)	BILL Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(259)	535	Bristol-Myers Squibb Co	HSBC	(2.498)
(647)	BILL Holdings Inc	Barclays Bank	(560)	139	Bristol-Myers Squibb Co	JP Morgan	(649)
(441)	BILL Holdings Inc	BNP Paribas	(1.107)	(35)	Broadcom Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5.789)
(349)	BILL Holdings Inc	Goldman Sachs	(876)	(74)	Broadcom Inc	Barclays Bank	(9.385)
(97)	BILL Holdings Inc	HSBC	(276)	(156)	Broadridge Financial Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.328
13	Biogen Inc	Barclays Bank	(131)	(1.026)	Broadridge Financial Solutions Inc	Barclays Bank	7.167
306	Biogen Inc	BNP Paribas	(4.611)	(247)	Broadridge Financial Solutions Inc	Citibank	874
24	Biogen Inc	Goldman Sachs	(362)	(676)	Broadridge Financial Solutions Inc	Goldman Sachs	5.753
(261)	BioMarin Pharmaceutical Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.033	(496)	Broadridge Financial Solutions Inc	HSBC	3.288
(867)	BioMarin Pharmaceutical Inc	Barclays Bank	3.031	(130)	Brown & Brown Inc	Bank of America Merrill Lynch	469
(873)	BioMarin Pharmaceutical Inc	BNP Paribas	6.801	(1.054)	Brown & Brown Inc	Barclays Bank	3.636
(206)	BioMarin Pharmaceutical Inc	Citibank	1.108	(1.741)	Brown & Brown Inc	BNP Paribas	6.285
(2.154)	BioMarin Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs	16.780	(297)	Brown & Brown Inc	HSBC	1.037
(495)	BioMarin Pharmaceutical Inc	HSBC	4.232	(965)	Bunge Ltd	Barclays Bank	(2.268)
(263)	Bio-Rad Laboratories Inc 'A'	Barclays Bank	3.144	(815)	Bunge Ltd	BNP Paribas	(676)
(54)	Bio-Rad Laboratories Inc 'A'	BNP Paribas	471	(117)	Bunge Ltd	Citibank	(275)
				(339)	Bunge Ltd	Goldman Sachs	(281)
				(329)	Bunge Ltd	HSBC	(859)
				(923)	Burlington Stores Inc	Barclays Bank	11.936

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(58)	Burlington Stores Inc	HSBC	1.806	(607)	CDW Corp	BNP Paribas	(728)
583	Cadence Design Systems Inc	Barclays Bank	9.910	(479)	CDW Corp	Citibank	1.485
3.915	Cadence Design Systems Inc	Citibank	85.345	(108)	CDW Corp	Goldman Sachs	(130)
(910)	Caesars Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.285	(52)	Centene Corp	Barclays Bank	187
(930)	Caesars Entertainment Inc	Barclays Bank	3.543	(64)	Centene Corp	BNP Paribas	359
(523)	Caesars Entertainment Inc	BNP Paribas	1.888	(346)	Centene Corp	Goldman Sachs	1.941
(254)	Caesars Entertainment Inc	Citibank	968	(438)	Centene Corp	HSBC	2.926
(1.467)	Caesars Entertainment Inc	Goldman Sachs	5.296	(165)	Ceridian HCM Holding Inc	Bank of America Merrill Lynch	(302)
(583)	Caesars Entertainment Inc	HSBC	2.589	(1.455)	Ceridian HCM Holding Inc	Barclays Bank	1.403
(576)	Campbell Soup Co	Barclays Bank	713	(1.842)	Ceridian HCM Holding Inc	BNP Paribas	(3.371)
(617)	Campbell Soup Co	BNP Paribas	1.817	(322)	Ceridian HCM Holding Inc	Citibank	602
(304)	Campbell Soup Co	Citibank	324	(599)	Ceridian HCM Holding Inc	Goldman Sachs	(1.096)
(1.744)	Campbell Soup Co	Goldman Sachs	5.136	(1.233)	Ceridian HCM Holding Inc	HSBC	(3.576)
(124)	Capital One Financial Corp	Barclays Bank	(606)	(872)	CF Industries Holdings Inc	Barclays Bank	4.369
(507)	Capital One Financial Corp	BNP Paribas	(7.717)	(380)	CF Industries Holdings Inc	BNP Paribas	1.999
560	Cardinal Health Inc	Barclays Bank	(2.447)	128	CH Robinson Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	(550)
24	Cardinal Health Inc	BNP Paribas	(95)	1.165	CH Robinson Worldwide Inc	BNP Paribas	(5.010)
485	Cardinal Health Inc	Citibank	(2.236)	230	CH Robinson Worldwide Inc	Goldman Sachs	(989)
847	Cardinal Health Inc	Goldman Sachs	(3.346)	(159)	Charles River Laboratories International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(229)
128	Cardinal Health Inc	JP Morgan	(356)	(453)	Charles River Laboratories International Inc	Barclays Bank	3.416
(47)	Carlisle Cos Inc	Barclays Bank	(8)	(379)	Charles River Laboratories International Inc	BNP Paribas	(546)
(204)	Carlisle Cos Inc	BNP Paribas	(20)	(40)	Charles River Laboratories International Inc	Citibank	302
(48)	Carlisle Cos Inc	Citibank	(8)	(117)	Charles River Laboratories International Inc	Goldman Sachs	(168)
(61)	Carlisle Cos Inc	Goldman Sachs	(6)	(126)	Charles River Laboratories International Inc	HSBC	(494)
(46)	Carlisle Cos Inc	HSBC	(75)	(63)	Charles River Laboratories International Inc	JP Morgan	(247)
195	Carlyle Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	181	(398)	Charles Schwab Corp	Bank of America Merrill Lynch	(872)
886	Carlyle Group Inc	Barclays Bank	(159)	(1.625)	Charles Schwab Corp	Barclays Bank	(1.885)
92	Carlyle Group Inc	Goldman Sachs	86	(1.060)	Charles Schwab Corp	BNP Paribas	(2.321)
170	Carlyle Group Inc	JP Morgan	270	(2.650)	Charles Schwab Corp	Goldman Sachs	(5.804)
(2.902)	CarMax Inc	Barclays Bank	—	(48)	Charles Schwab Corp	HSBC	(264)
(1.117)	CarMax Inc	BNP Paribas	(570)	(109)	Charter Communications Inc 'A'	Barclays Bank	1.203
(1.255)	CarMax Inc	Goldman Sachs	(640)	(160)	Charter Communications Inc 'A'	Goldman Sachs	2.046
(9.060)	Carnival Corp	Barclays Bank	(906)	(44)	Charter Communications Inc 'A'	HSBC	882
(12.212)	Carnival Corp	BNP Paribas	(12.334)	163	Check Point Software Technologies Ltd	BNP Paribas	645
(8.081)	Carnival Corp	Goldman Sachs	(8.162)	301	Check Point Software Technologies Ltd	Citibank	424
294	Carrier Global Corp	Bank of America Merrill Lynch	(517)	91	Check Point Software Technologies Ltd	HSBC	144
254	Carrier Global Corp	Barclays Bank	(351)	98	Check Point Software Technologies Ltd	JP Morgan	155
1.069	Carrier Global Corp	BNP Paribas	(1.881)	(104)	Cheniere Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.344
268	Carrier Global Corp	Citibank	(370)	(129)	Cheniere Energy Inc	Citibank	909
264	Carrier Global Corp	HSBC	(409)	(125)	Cheniere Energy Inc	Goldman Sachs	1.615
(1.612)	Catalent Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5.239)	(60)	Cheniere Energy Inc	HSBC	763
(810)	Catalent Inc	Barclays Bank	867	(129)	Chesapeake Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	799
(1.129)	Catalent Inc	BNP Paribas	(3.669)	(913)	Chesapeake Energy Corp	Barclays Bank	5.478
(1.303)	Catalent Inc	Citibank	318	(746)	Chesapeake Energy Corp	BNP Paribas	4.618
(484)	Catalent Inc	Goldman Sachs	(1.573)	(388)	Chesapeake Energy Corp	Citibank	1.514
(236)	Catalent Inc	HSBC	(231)	(157)	Chesapeake Energy Corp	HSBC	393
32	Caterpillar Inc	Bank of America Merrill Lynch	(132)	(123)	Chevron Corp	Bank of America Merrill Lynch	641
226	Caterpillar Inc	Barclays Bank	(1.106)	(9)	Chevron Corp	BNP Paribas	47
141	Caterpillar Inc	BNP Paribas	(584)	(103)	Chevron Corp	Goldman Sachs	537
410	Caterpillar Inc	Citibank	(2.193)	(221)	Chevron Corp	HSBC	1.677
(90)	Cboe Global Markets Inc	Bank of America Merrill Lynch	610				
(115)	Cboe Global Markets Inc	Barclays Bank	810				
(229)	Cboe Global Markets Inc	Goldman Sachs	1.553				
(574)	CBRE Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(321)				
(129)	CBRE Group Inc 'A'	Barclays Bank	431				
(644)	CBRE Group Inc 'A'	BNP Paribas	(361)				
(757)	CBRE Group Inc 'A'	Citibank	216				
(240)	CBRE Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(134)				
(417)	CBRE Group Inc 'A'	HSBC	(659)				
(84)	CDW Corp	Bank of America Merrill Lynch	(101)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(622)	Chewy Inc 'A'	Bank of America		515	Coca-Cola Europacific	Bank of America	
		Merrill Lynch	2.811		Partners Plc	Merrill Lynch	(2.220)
(518)	Chewy Inc 'A'	Barclays Bank	1.228	2.173	Coca-Cola Europacific		
(162)	Chewy Inc 'A'	BNP Paribas	732		Partners Plc	Barclays Bank	(4.360)
32	Chipotle Mexican Grill Inc	BNP Paribas	641	704	Coca-Cola Europacific		
48	Chipotle Mexican Grill Inc	Goldman Sachs	961		Partners Plc	BNP Paribas	(3.034)
(1.394)	Church & Dwight Co Inc	Barclays Bank	4.544	664	Coca-Cola Europacific		
(2.274)	Church & Dwight Co Inc	Goldman Sachs	10.438		Partners Plc	Citibank	(1.569)
216	Cigna Group	Bank of America		997	Coca-Cola Europacific		
		Merrill Lynch	(3.108)		Partners Plc	Goldman Sachs	(4.297)
315	Cigna Group	Barclays Bank	(3.000)	631	Coca-Cola Europacific		
61	Cigna Group	BNP Paribas	(878)		Partners Plc	HSBC	(2.196)
262	Cigna Group	Citibank	(765)	(253)	Cognex Corp	Bank of America	
219	Cigna Group	Goldman Sachs	(3.151)		Merrill Lynch		(918)
27	Cigna Group	HSBC	(569)	(240)	Cognex Corp	Barclays Bank	(497)
(190)	Cincinnati Financial Corp	Barclays Bank	1.250	(328)	Cognex Corp	HSBC	(1.706)
(392)	Cincinnati Financial Corp	BNP Paribas	2.415	(520)	Cognex Corp	JP Morgan	(2.704)
(751)	Cincinnati Financial Corp	HSBC	6.121	2.422	Cognizant Technology		
201	Cintas Corp	Bank of America			Solutions Corp 'A'	BNP Paribas	(424)
		Merrill Lynch	88	777	Cognizant Technology		
634	Cintas Corp	Barclays Bank	(1.344)		Solutions Corp 'A'	Goldman Sachs	(136)
419	Cintas Corp	BNP Paribas	184	(56)	Coinbase Global Inc 'A'	Bank of America	
135	Cintas Corp	Citibank	(286)		Merrill Lynch		(57)
209	Cintas Corp	Goldman Sachs	92	(620)	Coinbase Global Inc 'A'	Barclays Bank	(446)
82	Cintas Corp	HSBC	759	(373)	Coinbase Global Inc 'A'	BNP Paribas	(380)
47	Cintas Corp	JP Morgan	435	(1.722)	Colgate-Palmolive Co	Barclays Bank	5.464
587	Cisco Systems Inc	Barclays Bank	495	(258)	Colgate-Palmolive Co	Citibank	439
42	Citigroup Inc	Bank of America		490	Comcast Corp 'A'	Barclays Bank	(990)
		Merrill Lynch	(84)	295	Comcast Corp 'A'	BNP Paribas	(289)
2.474	Citigroup Inc	Barclays Bank	(2.136)	1.902	Comcast Corp 'A'	Goldman Sachs	(1.864)
5.663	Citigroup Inc	BNP Paribas	(11.326)	(1.042)	Conagra Brands Inc	Bank of America	
383	Citigroup Inc	Goldman Sachs	(766)		Merrill Lynch		2.105
51	Citigroup Inc	HSBC	(118)	(514)	Conagra Brands Inc	BNP Paribas	1.038
(1.727)	Citizens Financial Group Inc	Bank of America		(472)	Conagra Brands Inc	Goldman Sachs	953
		Merrill Lynch	(1.243)	113	ConocoPhillips	Bank of America	
(529)	Citizens Financial Group Inc	Barclays Bank	370		Merrill Lynch		5
(328)	Citizens Financial Group Inc	BNP Paribas	(236)	364	ConocoPhillips	Barclays Bank	(1.238)
(427)	Citizens Financial Group Inc	Citibank	299	511	ConocoPhillips	BNP Paribas	20
(403)	Citizens Financial Group Inc	Goldman Sachs	(290)	128	ConocoPhillips	Citibank	(112)
(1.669)	Clarivate Plc	BNP Paribas	893	687	ConocoPhillips	Goldman Sachs	27
(6.866)	Clarivate Plc	Goldman Sachs	3.673	13	ConocoPhillips	HSBC	(7)
(880)	Cleveland-Cliffs Inc	Bank of America		(14.613)	ConocoPhillips	JP Morgan	8.329
		Merrill Lynch	986	(682)	Consolidated Edison Inc	Barclays Bank	1.391
(578)	Cleveland-Cliffs Inc	Barclays Bank	601	(13)	Constellation Brands Inc 'A'	Bank of America	
(2.853)	Cleveland-Cliffs Inc	BNP Paribas	3.195		Merrill Lynch		(98)
(1.958)	Cleveland-Cliffs Inc	Goldman Sachs	2.193	(365)	Constellation Brands Inc 'A'	Barclays Bank	(891)
(715)	Clorox Co	Goldman Sachs	7.064	(55)	Constellation Brands Inc 'A'	HSBC	(534)
(268)	Cloudflare Inc 'A'	Bank of America		(164)	Constellation Energy Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(4.368)		Merrill Lynch		(531)
(742)	Cloudflare Inc 'A'	Barclays Bank	(7.947)	(420)	Constellation Energy Corp	Barclays Bank	50
(1.288)	Cloudflare Inc 'A'	BNP Paribas	(20.994)	(468)	Constellation Energy Corp	BNP Paribas	(1.516)
(188)	Cloudflare Inc 'A'	Goldman Sachs	(3.064)	(304)	Constellation Energy Corp	Citibank	35
(498)	Cloudflare Inc 'A'	HSBC	(10.558)	(267)	Constellation Energy Corp	Goldman Sachs	(865)
(493)	CME Group Inc	Barclays Bank	1.518	(538)	Constellation Energy Corp	HSBC	(2.582)
(298)	CME Group Inc	BNP Paribas	1.952	(39)	Cooper Cos Inc	Bank of America	
(481)	CME Group Inc	Citibank	1.250		Merrill Lynch		849
(206)	CME Group Inc	Goldman Sachs	1.349	(91)	Cooper Cos Inc	Barclays Bank	2.053
(100)	CME Group Inc	HSBC	787	(575)	Cooper Cos Inc	BNP Paribas	12.518
(847)	CMS Energy Corp	Barclays Bank	1.063	(228)	Cooper Cos Inc	Citibank	1.772
(1.310)	CMS Energy Corp	BNP Paribas	4.598	(187)	Cooper Cos Inc	Goldman Sachs	4.071
(194)	CMS Energy Corp	Citibank	(27)	(30)	Cooper Cos Inc	HSBC	556
(297)	CMS Energy Corp	Goldman Sachs	1.042	386	Copart Inc	Bank of America	
341	Coca-Cola Co	Bank of America			Merrill Lynch		2.455
		Merrill Lynch	(1.538)	2.630	Copart Inc	Barclays Bank	(3.103)
4.191	Coca-Cola Co	Barclays Bank	(7.274)	2.051	Copart Inc	BNP Paribas	13.044
2.606	Coca-Cola Co	BNP Paribas	(11.753)	2.231	Copart Inc	Goldman Sachs	14.189
1.547	Coca-Cola Co	Citibank	(2.523)	1.196	Copart Inc	HSBC	10.238
633	Coca-Cola Co	Goldman Sachs	(2.855)	403	Copart Inc	JP Morgan	3.450
1.572	Coca-Cola Co	HSBC	(7.058)	(268)	Corning Inc	Barclays Bank	225
408	Coca-Cola Co	JP Morgan	(1.832)	(528)	Corning Inc	Citibank	444

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(287)	Corning Inc	Goldman Sachs	155	291	Darden Restaurants Inc	HSBC	2.654
(291)	Corning Inc	HSBC	236	5	Darden Restaurants Inc	JP Morgan	46
(228)	Corvea Inc	Barclays Bank	258	(321)	Darling Ingredients Inc	Bank of America	
(373)	Corvea Inc	BNP Paribas	1.518			Merrill Lynch	205
(208)	Corvea Inc	Citibank	277	(837)	Darling Ingredients Inc	Barclays Bank	2.026
(178)	CoStar Group Inc	Bank of America		(2.783)	Darling Ingredients Inc	BNP Paribas	1.781
		Merrill Lynch	(562)	(155)	Darling Ingredients Inc	Citibank	375
(568)	CoStar Group Inc	Barclays Bank	(575)	(1.213)	Darling Ingredients Inc	Goldman Sachs	776
(404)	CoStar Group Inc	BNP Paribas	(1.277)	(714)	Darling Ingredients Inc	HSBC	(3.306)
(173)	CoStar Group Inc	Citibank	(86)	(243)	Datadog Inc 'A'	Bank of America	
(40)	CoStar Group Inc	Goldman Sachs	(126)			Merrill Lynch	(1.561)
(163)	CoStar Group Inc	HSBC	(789)	(1.449)	Datadog Inc 'A'	Barclays Bank	(1.529)
(25)	Costco Wholesale Corp	Bank of America		(24)	Datadog Inc 'A'	BNP Paribas	(154)
		Merrill Lynch	(99)	(172)	Datadog Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.105)
(84)	Costco Wholesale Corp	Barclays Bank	(862)	(314)	DaVita Inc	Bank of America	
(70)	Costco Wholesale Corp	BNP Paribas	(276)			Merrill Lynch	970
(26)	Costco Wholesale Corp	Citibank	(367)	(322)	DaVita Inc	Barclays Bank	1.942
(51)	Costco Wholesale Corp	Goldman Sachs	(201)	(946)	DaVita Inc	BNP Paribas	2.923
(33)	Costco Wholesale Corp	JP Morgan	(228)	(35)	DaVita Inc	Citibank	211
(898)	Coterra Energy Inc	Bank of America		(698)	DaVita Inc	Goldman Sachs	2.157
		Merrill Lynch	1.931	(489)	DaVita Inc	HSBC	(2.230)
(2.664)	Coterra Energy Inc	Barclays Bank	6.607	(8)	Deere & Co	Bank of America	
(2.594)	Coterra Energy Inc	BNP Paribas	5.577			Merrill Lynch	175
(2.238)	Coterra Energy Inc	HSBC	3.245	(280)	Deere & Co	Barclays Bank	3.394
(853)	Coterra Energy Inc	JP Morgan	1.237	(304)	Deere & Co	BNP Paribas	6.636
(507)	CrowdStrike Holdings Inc 'A'	Bank of America		(30)	Deere & Co	Citibank	364
		Merrill Lynch	(12.553)	(42)	Deere & Co	HSBC	1.339
(223)	CrowdStrike Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(2.877)	553	Dell Technologies Inc 'C'	Bank of America	
(89)	CrowdStrike Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(2.204)			Merrill Lynch	608
(184)	CrowdStrike Holdings Inc 'A'	HSBC	(5.134)	332	Dell Technologies Inc 'C'	Barclays Bank	(501)
(1.144)	Crown Holdings Inc	Barclays Bank	4.051	1.901	Dell Technologies Inc 'C'	BNP Paribas	2.091
(367)	Crown Holdings Inc	BNP Paribas	2.261	773	Dell Technologies Inc 'C'	Citibank	(1.167)
(1.311)	Crown Holdings Inc	Goldman Sachs	8.076	234	Dell Technologies Inc 'C'	Goldman Sachs	257
(84)	Crown Holdings Inc	HSBC	647	234	Dell Technologies Inc 'C'	HSBC	2
1.343	CSX Corp	Bank of America		15	Delta Air Lines Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1.706)			Merrill Lynch	39
1.912	CSX Corp	Barclays Bank	(2.218)	468	Delta Air Lines Inc	Barclays Bank	412
4.857	CSX Corp	BNP Paribas	(6.168)	905	Delta Air Lines Inc	BNP Paribas	2.371
678	CSX Corp	Citibank	(786)	833	Delta Air Lines Inc	Goldman Sachs	2.182
2.019	CSX Corp	Goldman Sachs	(2.564)	289	Delta Air Lines Inc	HSBC	618
1.819	CSX Corp	HSBC	(2.074)	1.890	DENTSPLY SIRONA Inc	Barclays Bank	(5.649)
579	CSX Corp	JP Morgan	(660)	892	DENTSPLY SIRONA Inc	Citibank	(3.095)
140	Cummins Inc	Bank of America		(1.009)	Devon Energy Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2.038)			Merrill Lynch	1.382
505	Cummins Inc	Barclays Bank	(6.115)	(430)	Devon Energy Corp	Citibank	1.281
1.159	Cummins Inc	BNP Paribas	(16.875)	220	Dexcom Inc	Barclays Bank	(547)
49	Cummins Inc	Citibank	(678)	113	Dexcom Inc	BNP Paribas	(588)
355	Cummins Inc	Goldman Sachs	(5.169)	174	Dexcom Inc	Goldman Sachs	(905)
72	Cummins Inc	HSBC	(1.408)	92	Dexcom Inc	JP Morgan	(531)
148	Cummins Inc	JP Morgan	(2.893)	299	Diamondback Energy Inc	Barclays Bank	(1.606)
2.868	CVS Health Corp	Barclays Bank	(4.835)	396	Diamondback Energy Inc	BNP Paribas	(744)
968	CVS Health Corp	BNP Paribas	(1.810)	588	Diamondback Energy Inc	Goldman Sachs	(1.105)
1.203	CVS Health Corp	Citibank	(2.068)	185	Diamondback Energy Inc	HSBC	(1.019)
1.474	CVS Health Corp	Goldman Sachs	(2.756)	81	Discover Financial Services	Bank of America	
1.094	CVS Health Corp	HSBC	(2.954)			Merrill Lynch	496
103	CVS Health Corp	JP Morgan	(278)	1.135	Discover Financial Services	Barclays Bank	2.383
(418)	CyberArk Software Ltd	Bank of America		440	Discover Financial Services	BNP Paribas	2.693
		Merrill Lynch	(3.469)	356	Discover Financial Services	Goldman Sachs	2.179
(114)	CyberArk Software Ltd	Goldman Sachs	(946)	351	Discover Financial Services	HSBC	2.218
(100)	CyberArk Software Ltd	HSBC	(1.510)	112	Discover Financial Services	JP Morgan	708
(84)	Danaher Corp	Barclays Bank	550	(1.404)	DISH Network Corp 'A'	Bank of America	
(169)	Danaher Corp	BNP Paribas	373			Merrill Lynch	(49)
(22)	Danaher Corp	Goldman Sachs	49	(11.112)	DISH Network Corp 'A'	Barclays Bank	1.540
(203)	Danaher Corp	HSBC	2.946	(7.459)	DISH Network Corp 'A'	BNP Paribas	(261)
324	Darden Restaurants Inc	Bank of America		(1.207)	DISH Network Corp 'A'	Citibank	211
		Merrill Lynch	2.420	(2.392)	DISH Network Corp 'A'	HSBC	1.591
471	Darden Restaurants Inc	Barclays Bank	(881)	655	DocuSign Inc	Bank of America	
618	Darden Restaurants Inc	BNP Paribas	4.616			Merrill Lynch	3.209
70	Darden Restaurants Inc	Citibank	(131)	93	DocuSign Inc	Barclays Bank	51
341	Darden Restaurants Inc	Goldman Sachs	2.547	1.414	DocuSign Inc	BNP Paribas	6.929

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
470	DocuSign Inc	Goldman Sachs	2.303	(2.016)	Elanco Animal Health Inc	Bank of America	
240	DocuSign Inc	HSBC	1.608			Merrill Lynch	1.794
228	DocuSign Inc	JP Morgan	1.528	(13.735)	Elanco Animal Health Inc	Barclays Bank	12.224
(297)	Dollar General Corp	Bank of America		(2.535)	Elanco Animal Health Inc	BNP Paribas	2.256
		Merrill Lynch	4.681	(1.691)	Elanco Animal Health Inc	Citibank	1.505
(140)	Dollar General Corp	Barclays Bank	1.343	(4.948)	Elanco Animal Health Inc	Goldman Sachs	4.404
(844)	Dollar General Corp	BNP Paribas	13.301	(923)	Elanco Animal Health Inc	JP Morgan	1.246
(274)	Dollar General Corp	Goldman Sachs	4.318	281	Electronic Arts Inc	Barclays Bank	6
(219)	Dollar Tree Inc	Barclays Bank	4.923	(27)	Elevance Health Inc	Barclays Bank	(17)
(507)	Dollar Tree Inc	BNP Paribas	10.966	(40)	Elevance Health Inc	BNP Paribas	318
(353)	Dollar Tree Inc	Citibank	4.970	(77)	Elevance Health Inc	Citibank	634
(904)	Dollar Tree Inc	Goldman Sachs	19.554	(144)	Elevance Health Inc	Goldman Sachs	1.143
(23)	Dollar Tree Inc	HSBC	414	(64)	Elevance Health Inc	HSBC	1.317
129	Domino's Pizza Inc	Bank of America		(27)	Eli Lilly & Co	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2.052)			Merrill Lynch	265
180	Domino's Pizza Inc	BNP Paribas	(2.864)	(2)	Eli Lilly & Co	BNP Paribas	20
40	Domino's Pizza Inc	Goldman Sachs	(636)	(144)	Eli Lilly & Co	Goldman Sachs	1.411
48	Domino's Pizza Inc	HSBC	(816)	(188)	Emerson Electric Co	Bank of America	
52	Domino's Pizza Inc	JP Morgan	(884)			Merrill Lynch	1.132
(325)	DoorDash Inc 'A'	Barclays Bank	352	(29)	Emerson Electric Co	Citibank	134
(124)	DoorDash Inc 'A'	Citibank	174	(194)	Emerson Electric Co	Goldman Sachs	1.168
222	Dover Corp	Barclays Bank	(1.168)	(47)	Enphase Energy Inc	Bank of America	
(711)	Dow Inc	Goldman Sachs	2.510			Merrill Lynch	(231)
692	DR Horton Inc	Bank of America		(135)	Enphase Energy Inc	BNP Paribas	(664)
		Merrill Lynch	(2.062)	(65)	Enphase Energy Inc	Goldman Sachs	(320)
271	DR Horton Inc	Barclays Bank	49	(158)	Enphase Energy Inc	HSBC	(1.634)
335	DR Horton Inc	Citibank	(54)	(285)	Entegris Inc	Bank of America	
6.486	Dropbox Inc 'A'	Bank of America				Merrill Lynch	(4.398)
		Merrill Lynch	1.751	(1.617)	Entegris Inc	Barclays Bank	(16.720)
8.702	Dropbox Inc 'A'	Barclays Bank	2.967	(1.354)	Entegris Inc	Citibank	(14.000)
21.955	Dropbox Inc 'A'	BNP Paribas	5.928	(3.218)	Entegris Inc	Goldman Sachs	(49.654)
453	Dropbox Inc 'A'	Citibank	201	(31)	Entegris Inc	JP Morgan	(856)
16.171	Dropbox Inc 'A'	Goldman Sachs	4.366	695	EOG Resources Inc	Bank of America	
4.391	Dropbox Inc 'A'	HSBC	6.411			Merrill Lynch	(2.655)
2.579	Dropbox Inc 'A'	JP Morgan	3.765	502	EOG Resources Inc	Barclays Bank	(3.027)
5.949	DuPont de Nemours Inc	Bank of America		631	EOG Resources Inc	BNP Paribas	(2.410)
		Merrill Lynch	12.255	194	EOG Resources Inc	Citibank	(1.170)
637	DuPont de Nemours Inc	BNP Paribas	1.312	918	EOG Resources Inc	Goldman Sachs	(3.507)
204	Dynatrace Inc	Barclays Bank	215	111	EOG Resources Inc	HSBC	(759)
534	Eaton Corp Plc	Barclays Bank	2.526	71	EOG Resources Inc	JP Morgan	(486)
225	Eaton Corp Plc	BNP Paribas	2.023	(43)	EPAM Systems Inc	Barclays Bank	302
369	Eaton Corp Plc	Goldman Sachs	3.317	(40)	EPAM Systems Inc	Citibank	(7)
72	Eaton Corp Plc	HSBC	650	(949)	EQT Corp	Barclays Bank	1.158
349	Eaton Corp Plc	JP Morgan	3.151	(656)	EQT Corp	BNP Paribas	33
550	eBay Inc	Bank of America		(351)	EQT Corp	Citibank	428
		Merrill Lynch	(1.320)	(628)	EQT Corp	Goldman Sachs	31
6.715	eBay Inc	Barclays Bank	(9.334)	(771)	EQT Corp	HSBC	(2.159)
9.228	eBay Inc	BNP Paribas	(22.147)	(70)	Equifax Inc	Bank of America	
1.059	eBay Inc	Citibank	(1.472)			Merrill Lynch	(229)
5.707	eBay Inc	Goldman Sachs	(13.697)	(80)	Equifax Inc	Barclays Bank	518
2.381	eBay Inc	HSBC	(8.286)	(190)	Equifax Inc	BNP Paribas	(621)
745	eBay Inc	JP Morgan	(2.593)	(103)	Equifax Inc	Goldman Sachs	(337)
(65)	Ecolab Inc	Bank of America		1.739	Equitable Holdings Inc	BNP Paribas	1.443
		Merrill Lynch	613	386	Equitable Holdings Inc	Goldman Sachs	320
(120)	Ecolab Inc	BNP Paribas	1.132	296	Equitable Holdings Inc	HSBC	355
(197)	Ecolab Inc	Citibank	1.708	(407)	Erie Indemnity Co 'A'	Bank of America	
440	Edison International	Barclays Bank	(559)			Merrill Lynch	5.087
1.012	Edison International	BNP Paribas	(5.900)	(570)	Erie Indemnity Co 'A'	Barclays Bank	5.746
821	Edison International	Goldman Sachs	(4.786)	(218)	Erie Indemnity Co 'A'	Goldman Sachs	2.725
324	Edison International	HSBC	(2.262)	(2.486)	Essential Utilities Inc	Bank of America	
383	Edison International	JP Morgan	(2.673)			Merrill Lynch	3.903
211	Edwards Lifesciences Corp	Bank of America		(1.451)	Essential Utilities Inc	Barclays Bank	116
		Merrill Lynch	(1.559)	(1.487)	Essential Utilities Inc	BNP Paribas	2.335
3.073	Edwards Lifesciences Corp	Barclays Bank	(23.447)	(812)	Essential Utilities Inc	Citibank	65
3.020	Edwards Lifesciences Corp	BNP Paribas	(22.318)	(873)	Essential Utilities Inc	Goldman Sachs	1.371
414	Edwards Lifesciences Corp	Citibank	11	(215)	Essential Utilities Inc	HSBC	516
1.714	Edwards Lifesciences Corp	Goldman Sachs	(12.666)	(83)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Barclays Bank	481
439	Edwards Lifesciences Corp	HSBC	(3.288)	(72)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Citibank	854
158	Edwards Lifesciences Corp	JP Morgan	(1.183)	94	Etsy Inc	Bank of America	
						Merrill Lynch	(1.440)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
618	Etsy Inc	Barclays Bank	(4.629)	(858)	Fifth Third Bancorp	Bank of America	
466	Etsy Inc	BNP Paribas	(7.139)			Merrill Lynch	(626)
235	Etsy Inc	Citibank	8	(400)	Fifth Third Bancorp	Barclays Bank	200
261	Etsy Inc	HSBC	(2.675)	(841)	Fifth Third Bancorp	BNP Paribas	(614)
226	Etsy Inc	JP Morgan	(2.317)	(568)	Fifth Third Bancorp	Citibank	284
60	Everest Re Group Ltd	Bank of America		(431)	Fifth Third Bancorp	Goldman Sachs	(315)
		Merrill Lynch	(1.968)	(1.236)	Fifth Third Bancorp	HSBC	(667)
28	Everest Re Group Ltd	Barclays Bank	(309)	(10)	First Citizens	Bank of America	
82	Everest Re Group Ltd	Goldman Sachs	(2.690)		BancShares Inc 'A'	Merrill Lynch	39
29	Everest Re Group Ltd	HSBC	(950)	(29)	First Citizens		
28	Everest Re Group Ltd	JP Morgan	(918)		BancShares Inc 'A'	Barclays Bank	1.298
(331)	Eversource Energy	Barclays Bank	719	(181)	First Citizens		
(446)	Eversource Energy	BNP Paribas	3.795		BancShares Inc 'A'	BNP Paribas	699
(704)	Eversource Energy	Citibank	2.274	(28)	First Citizens		
(1.083)	Exact Sciences Corp	Barclays Bank	3.855		BancShares Inc 'A'	HSBC	(4.813)
3.534	Exelon Corp	Barclays Bank	(3.163)	(591)	First Solar Inc	Bank of America	
122	Exelon Corp	BNP Paribas	(187)			Merrill Lynch	11.867
1.885	Exelon Corp	Goldman Sachs	(2.893)	(693)	First Solar Inc	Barclays Bank	125
951	Exelon Corp	HSBC	(3.371)	(197)	First Solar Inc	Citibank	76
41	Exelon Corp	JP Morgan	(145)	(1.095)	Fiserv Inc	Barclays Bank	9.307
476	Expedia Group Inc	Bank of America		(137)	FleetCor Technologies Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	1.109			Merrill Lynch	493
2.055	Expedia Group Inc	Barclays Bank	(4.591)	(209)	FleetCor Technologies Inc	Barclays Bank	1.331
289	Expedia Group Inc	BNP Paribas	673	(221)	FleetCor Technologies Inc	Goldman Sachs	796
803	Expedia Group Inc	Citibank	(1.049)	(106)	FleetCor Technologies Inc	HSBC	347
1.023	Expedia Group Inc	Goldman Sachs	2.384	253	FMC Corp	Barclays Bank	(1.083)
40	Expedia Group Inc	HSBC	83	(811)	Ford Motor Co	Barclays Bank	(511)
173	Expeditors International of Washington Inc	Barclays Bank	(757)	(4.866)	Ford Motor Co	BNP Paribas	(3.017)
1.306	Expeditors International of Washington Inc	BNP Paribas	(2.560)	(3.880)	Ford Motor Co	Goldman Sachs	(2.406)
1.791	Expeditors International of Washington Inc	Goldman Sachs	(3.510)	1.499	Fortinet Inc	Bank of America	
1.282	Expeditors International of Washington Inc	JP Morgan	(7.461)		Fortinet Inc	Merrill Lynch	135
424	Exxon Mobil Corp	Barclays Bank	(1.407)	2.005	Fortinet Inc	BNP Paribas	180
106	Exxon Mobil Corp	Citibank	(251)	561	Fortinet Inc	Citibank	173
213	Exxon Mobil Corp	Goldman Sachs	(526)	52	Fortinet Inc	Goldman Sachs	5
104	Exxon Mobil Corp	JP Morgan	(677)	393	Fortinet Inc	HSBC	1.010
169	F5 Inc	Bank of America		607	Fortive Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	1.406			Merrill Lynch	231
332	F5 Inc	Barclays Bank	1.165	175	Fortive Corp	Barclays Bank	(65)
91	F5 Inc	BNP Paribas	757	150	Fortive Corp	Citibank	(56)
79	F5 Inc	Citibank	277	146	Fortive Corp	JP Morgan	183
69	F5 Inc	JP Morgan	912	967	Fortune Brands Innovations Inc	Barclays Bank	(1.713)
17	Fair Isaac Corp	Bank of America		1.929	Fortune Brands Innovations Inc	BNP Paribas	(9.568)
		Merrill Lynch	602	529	Fortune Brands Innovations Inc	Citibank	(447)
34	Fair Isaac Corp	Barclays Bank	39	394	Fortune Brands Innovations Inc	Goldman Sachs	(1.954)
18	Fair Isaac Corp	BNP Paribas	638	326	Fortune Brands Innovations Inc	HSBC	(1.676)
225	Fair Isaac Corp	Goldman Sachs	7.972	200	Fortune Brands Innovations Inc	JP Morgan	(1.028)
17	Fair Isaac Corp	JP Morgan	938	5.603	Franklin Resources Inc	Barclays Bank	(2.970)
332	Fastenal Co	BNP Paribas	(37)	613	Franklin Resources Inc	BNP Paribas	(264)
527	Fastenal Co	Citibank	(514)	654	Franklin Resources Inc	Goldman Sachs	(281)
490	Fastenal Co	JP Morgan	(113)	(876)	Freeport-McMoRan Inc	Barclays Bank	1.813
73	FedEx Corp	Bank of America		483	Garmin Ltd	BNP Paribas	657
		Merrill Lynch	(192)	827	Garmin Ltd	Goldman Sachs	1.125
306	FedEx Corp	Barclays Bank	(2.720)	(125)	Gartner Inc	Barclays Bank	(1.620)
146	FedEx Corp	Goldman Sachs	(384)	(239)	GE Healthcare Inc	Bank of America	
5	FedEx Corp	HSBC	(55)			Merrill Lynch	(975)
350	Ferguson Plc	Barclays Bank	(9)	(201)	GE Healthcare Inc	Barclays Bank	14
95	Ferguson Plc	BNP Paribas	(143)	(545)	GE Healthcare Inc	BNP Paribas	(2.224)
99	Ferguson Plc	Citibank	(61)	(291)	GE Healthcare Inc	Goldman Sachs	(1.187)
75	Ferguson Plc	JP Morgan	384	(2.546)	Gen Digital Inc	Bank of America	
(490)	Fidelity National Information Services Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(2.610)
		Merrill Lynch	911	(11.767)	Gen Digital Inc	Barclays Bank	(4.259)
(1.623)	Fidelity National Information Services Inc	Barclays Bank	6.167	(9.806)	Gen Digital Inc	BNP Paribas	(10.051)
(226)	Fidelity National Information Services Inc	BNP Paribas	420	(4.523)	Gen Digital Inc	Citibank	(1.696)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(3.451)	Gen Digital Inc	Goldman Sachs	(3.537)	(350)	Hasbro Inc	Goldman Sachs	931
(2.626)	Gen Digital Inc	HSBC	(1.011)	(885)	Hasbro Inc	HSBC	(204)
(104)	Generac Holdings Inc	Bank of America		407	HCA Healthcare Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	553			Merrill Lynch	(6.732)
(173)	Generac Holdings Inc	BNP Paribas	920	294	HCA Healthcare Inc	Barclays Bank	(4.722)
(326)	Generac Holdings Inc	Goldman Sachs	1.734	172	HCA Healthcare Inc	BNP Paribas	(2.845)
(110)	Generac Holdings Inc	HSBC	(98)	153	HCA Healthcare Inc	Citibank	(1.091)
(289)	General Electric Co	Barclays Bank	1.107	57	HCA Healthcare Inc	Goldman Sachs	(943)
(1.376)	General Electric Co	BNP Paribas	1.761	45	HCA Healthcare Inc	HSBC	(756)
(783)	General Mills Inc	Bank of America		41	HCA Healthcare Inc	JP Morgan	(689)
		Merrill Lynch	5.387	225	HEICO Corp	Bank of America	
(167)	General Mills Inc	Barclays Bank	382			Merrill Lynch	(4.811)
(1.337)	General Mills Inc	Goldman Sachs	9.199	132	HEICO Corp	Barclays Bank	(2.827)
(2)	General Mills Inc	HSBC	13	370	HEICO Corp	Citibank	(7.925)
(297)	General Mills Inc	JP Morgan	1.919	(179)	Henry Schein Inc	Citibank	310
900	General Motors Co	Barclays Bank	(485)	1.956	Hershey Co	Barclays Bank	(8.412)
441	General Motors Co	BNP Paribas	106	404	Hershey Co	BNP Paribas	(5.244)
1.025	General Motors Co	Citibank	(615)	221	Hershey Co	Citibank	(1.193)
300	General Motors Co	Goldman Sachs	72	274	Hershey Co	Goldman Sachs	(3.557)
347	General Motors Co	HSBC	(364)	183	Hershey Co	HSBC	(3.164)
849	General Motors Co	JP Morgan	(677)	3	Hershey Co	JP Morgan	(52)
(60)	Genuine Parts Co	Bank of America		(77)	Hess Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	1.217			Merrill Lynch	751
(751)	Genuine Parts Co	Barclays Bank	10.510	(885)	Hess Corp	Barclays Bank	6.489
(542)	Genuine Parts Co	BNP Paribas	10.992	(1.520)	Hess Corp	BNP Paribas	14.820
(325)	Genuine Parts Co	Citibank	4.144	(92)	Hess Corp	Citibank	753
(190)	Genuine Parts Co	Goldman Sachs	3.853	(1.433)	Hess Corp	Goldman Sachs	13.972
(106)	Genuine Parts Co	HSBC	2.594	(106)	Hess Corp	HSBC	1.271
173	Gilead Sciences Inc	Bank of America		699	Hewlett Packard Enterprise Co	Bank of America	
		Merrill Lynch	(315)			Merrill Lynch	143
1.004	Gilead Sciences Inc	Barclays Bank	(2.068)	3.564	Hewlett Packard Enterprise Co	Barclays Bank	160
735	Gilead Sciences Inc	BNP Paribas	(1.338)	1.551	Hewlett Packard Enterprise Co	BNP Paribas	318
290	Gilead Sciences Inc	Citibank	(597)	2.961	Hewlett Packard Enterprise Co	Citibank	(1.195)
165	Gilead Sciences Inc	Goldman Sachs	(300)	2.736	Hewlett Packard Enterprise Co	Goldman Sachs	561
223	Gilead Sciences Inc	HSBC	(453)	3.548	Hewlett Packard Enterprise Co	HSBC	1.082
117	Gilead Sciences Inc	JP Morgan	(238)	2.241	Hewlett Packard Enterprise Co	JP Morgan	684
(105)	Globe Life Inc	Bank of America		(676)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Barclays Bank	5.536
		Merrill Lynch	354	(230)	Hilton Worldwide Holdings Inc	BNP Paribas	1.817
(114)	Globe Life Inc	Barclays Bank	475	(219)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Citibank	1.794
(1.057)	Globe Life Inc	BNP Paribas	3.562	473	Hologic Inc	Bank of America	
(97)	Globe Life Inc	Citibank	404			Merrill Lynch	(1.821)
(243)	Globe Life Inc	Goldman Sachs	819	1.306	Hologic Inc	Barclays Bank	(4.062)
(161)	Globe Life Inc	HSBC	657	736	Hologic Inc	BNP Paribas	(2.834)
377	GoDaddy Inc 'A'	Barclays Bank	102	548	Hologic Inc	Citibank	(1.002)
950	GoDaddy Inc 'A'	BNP Paribas	1.083	1.541	Hologic Inc	Goldman Sachs	(5.933)
252	GoDaddy Inc 'A'	Goldman Sachs	287	962	Hologic Inc	HSBC	(4.406)
482	GoDaddy Inc 'A'	HSBC	1.350	(63)	Home Depot Inc	Bank of America	
(7.646)	Grab Holdings Ltd 'A'	Barclays Bank	879			Merrill Lynch	184
646	Graco Inc	Bank of America		(289)	Home Depot Inc	Barclays Bank	1.697
		Merrill Lynch	(640)	(151)	Home Depot Inc	BNP Paribas	441
1.844	Graco Inc	Barclays Bank	(5.182)	(773)	Home Depot Inc	Citibank	4.021
404	Graco Inc	Citibank	(1.135)	(180)	Home Depot Inc	Goldman Sachs	526
2.702	Graco Inc	Goldman Sachs	(2.675)	(475)	Home Depot Inc	HSBC	1.097
149	Graco Inc	HSBC	(322)	(968)	Hormel Foods Corp	Bank of America	
794	Graco Inc	JP Morgan	(1.715)			Merrill Lynch	1.500
314	Halliburton Co	Barclays Bank	(371)	(6.730)	Hormel Foods Corp	Barclays Bank	4.830
2.813	Halliburton Co	BNP Paribas	(169)	(8.516)	Hormel Foods Corp	BNP Paribas	13.200
1.515	Hartford Financial Services Group Inc	Bank of America		(1.240)	Hormel Foods Corp	Citibank	1.017
		Merrill Lynch	(3.151)	(4.796)	Hormel Foods Corp	Goldman Sachs	7.434
1.609	Hartford Financial Services Group Inc	Barclays Bank	(4.489)	(1.378)	Hormel Foods Corp	HSBC	3.541
1.602	Hartford Financial Services Group Inc	BNP Paribas	(3.332)	(1.319)	Hormel Foods Corp	JP Morgan	3.390
1.892	Hartford Financial Services Group Inc	Goldman Sachs	(3.935)				
960	Hartford Financial Services Group Inc	HSBC	(2.218)				
(726)	Hasbro Inc	Barclays Bank	515				
(2.251)	Hasbro Inc	BNP Paribas	5.988				
(459)	Hasbro Inc	Citibank	263				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(502)	Howmet Aerospace Inc	BNP Paribas	914	(216)	Intercontinental Exchange Inc	HSBC	566
(606)	Howmet Aerospace Inc	Goldman Sachs	1.103	(252)	International Business Machines Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.366)
(311)	Howmet Aerospace Inc	JP Morgan	342	(731)	International Business Machines Corp	Barclays Bank	(800)
1.446	HP Inc	Bank of America Merrill Lynch	260	(1.124)	International Business Machines Corp	BNP Paribas	(6.092)
753	HP Inc	Barclays Bank	(723)	(154)	International Business Machines Corp	Citibank	107
2.464	HP Inc	BNP Paribas	444	(1.209)	International Business Machines Corp	Goldman Sachs	(6.553)
712	HP Inc	HSBC	(313)	(1.247)	International Business Machines Corp	HSBC	(6.709)
98	Hubbell Inc	Barclays Bank	331	(371)	International Business Machines Corp	JP Morgan	(1.996)
641	Hubbell Inc	BNP Paribas	7.878	(129)	International Flavors & Fragrances Inc	Bank of America Merrill Lynch	920
120	Hubbell Inc	Goldman Sachs	1.475	(290)	International Flavors & Fragrances Inc	Barclays Bank	1.789
17	Hubbell Inc	JP Morgan	260	(788)	International Flavors & Fragrances Inc	BNP Paribas	5.618
1	HubSpot Inc	Barclays Bank	21	(280)	International Flavors & Fragrances Inc	Goldman Sachs	1.996
41	HubSpot Inc	BNP Paribas	1.798	(266)	International Flavors & Fragrances Inc	HSBC	5.296
7	HubSpot Inc	Citibank	144	(661)	International Paper Co	Bank of America Merrill Lynch	1.428
24	HubSpot Inc	Goldman Sachs	1.053	(2.587)	International Paper Co	Barclays Bank	4.623
55	HubSpot Inc	HSBC	3.855	(1.167)	International Paper Co	BNP Paribas	2.521
45	Humana Inc	Citibank	90	(2.409)	International Paper Co	Citibank	1.975
20	Humana Inc	Goldman Sachs	(462)	(78)	International Paper Co	Goldman Sachs	168
(885)	Huntington Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(814)	(868)	International Paper Co	HSBC	2.361
(6.004)	Huntington Bancshares Inc	Barclays Bank	300	2.304	Interpublic Group of Cos Inc	Barclays Bank	(622)
(2.479)	Huntington Bancshares Inc	BNP Paribas	(2.281)	2.988	Interpublic Group of Cos Inc	BNP Paribas	7.111
(984)	Huntington Bancshares Inc	Goldman Sachs	(905)	833	Intuit Inc	Barclays Bank	(33.248)
621	IDEX Corp	BNP Paribas	(4.502)	98	Intuit Inc	BNP Paribas	(1.595)
81	IDEXX Laboratories Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.413)	37	Intuit Inc	Goldman Sachs	(602)
178	IDEXX Laboratories Inc	Barclays Bank	(4.656)	62	Intuitive Surgical Inc	Barclays Bank	(706)
146	IDEXX Laboratories Inc	BNP Paribas	(4.349)	113	Intuitive Surgical Inc	BNP Paribas	(657)
101	IDEXX Laboratories Inc	Citibank	(2.642)	61	Intuitive Surgical Inc	Goldman Sachs	(354)
101	IDEXX Laboratories Inc	Goldman Sachs	(3.009)	283	Intuitive Surgical Inc	HSBC	(241)
117	IDEXX Laboratories Inc	HSBC	(2.976)	415	Invesco Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(295)
95	IDEXX Laboratories Inc	JP Morgan	(2.417)	377	Invesco Ltd	Barclays Bank	(260)
158	Illinois Tool Works Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.547)	2.006	Invesco Ltd	BNP Paribas	(1.424)
449	Illinois Tool Works Inc	Barclays Bank	(3.191)	1.421	Invesco Ltd	Goldman Sachs	(1.009)
1.751	Illinois Tool Works Inc	BNP Paribas	(17.142)	1.208	Invesco Ltd	HSBC	(2.162)
108	Illinois Tool Works Inc	Goldman Sachs	(1.057)	63	IQVIA Holdings Inc	Goldman Sachs	301
51	Illinois Tool Works Inc	JP Morgan	(467)	55	IQVIA Holdings Inc	HSBC	354
(63)	illumina Inc	Bank of America Merrill Lynch	677	523	J M Smucker Co	Citibank	(1.066)
(45)	illumina Inc	Barclays Bank	663	(419)	Jack Henry & Associates Inc	Barclays Bank	951
(108)	illumina Inc	BNP Paribas	1.160	(1.805)	Jack Henry & Associates Inc	BNP Paribas	11.263
(117)	illumina Inc	Citibank	778	(73)	Jack Henry & Associates Inc	Citibank	166
(55)	illumina Inc	HSBC	87	(1.234)	Jack Henry & Associates Inc	Goldman Sachs	7.700
500	Incyte Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2.135)	413	Jazz Pharmaceuticals Plc	Barclays Bank	(1.378)
879	Incyte Corp	Barclays Bank	(2.162)	316	Jazz Pharmaceuticals Plc	BNP Paribas	(2.673)
3.696	Incyte Corp	BNP Paribas	(15.782)	700	Jazz Pharmaceuticals Plc	Citibank	(3.109)
508	Incyte Corp	Citibank	(483)	241	Jazz Pharmaceuticals Plc	Goldman Sachs	(2.039)
851	Incyte Corp	Goldman Sachs	(3.634)	136	Jazz Pharmaceuticals Plc	HSBC	(1.254)
135	Incyte Corp	HSBC	(521)	92	JB Hunt Transport Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(764)
471	Incyte Corp	JP Morgan	(1.818)	552	JB Hunt Transport Services Inc	Barclays Bank	(891)
1.309	Ingersoll Rand Inc	Barclays Bank	(2.245)				
430	Ingersoll Rand Inc	Citibank	(766)				
(196)	Insulet Corp	Barclays Bank	6.337				
(67)	Insulet Corp	Citibank	(42)				
(73)	Insulet Corp	Goldman Sachs	3.400				
(34)	Insulet Corp	HSBC	1.522				
(3.355)	Intel Corp	Barclays Bank	(1.897)				
(427)	Intel Corp	BNP Paribas	(226)				
(425)	Intel Corp	Goldman Sachs	(225)				
(751)	Intel Corp	JP Morgan	330				
(122)	Intercontinental Exchange Inc	Bank of America Merrill Lynch	642				
(6)	Intercontinental Exchange Inc	BNP Paribas	32				
(133)	Intercontinental Exchange Inc	Citibank	609				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
1.093	JB Hunt Transport Services Inc	BNP Paribas	(9.077)	167	KLA Corp	Barclays Bank	5.033
181	JB Hunt Transport Services Inc	Citibank	(588)	683	KLA Corp	BNP Paribas	31.999
113	JB Hunt Transport Services Inc	Goldman Sachs	(938)	29	KLA Corp	Citibank	874
82	JB Hunt Transport Services Inc	HSBC	(907)	79	KLA Corp	Goldman Sachs	3.701
44	Johnson & Johnson	Bank of America		80	KLA Corp	HSBC	5.394
109	Johnson & Johnson	Merrill Lynch	(242)	3.031	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Barclays Bank	515
25	Johnson & Johnson	Barclays Bank	(306)	822	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	JP Morgan	(1.866)
(522)	Johnson Controls International Plc	Goldman Sachs	(206)	(628)	Kraft Heinz Co	Barclays Bank	578
(626)	Johnson Controls International Plc	HSBC	934	(241)	Kroger Co	Bank of America	848
(257)	JPMorgan Chase & Co	Bank of America		196	Laboratory Corp of America Holdings	Bank of America	
(1.489)	JPMorgan Chase & Co	Merrill Lynch	(10)	97	Laboratory Corp of America Holdings	Merrill Lynch	(2.609)
(405)	JPMorgan Chase & Co	BNP Paribas	(60)	43	Laboratory Corp of America Holdings	Barclays Bank	(876)
(93)	JPMorgan Chase & Co	Citibank	1.118	39	Laboratory Corp of America Holdings	BNP Paribas	(572)
(11)	JPMorgan Chase & Co	Goldman Sachs	(4)	95	Laboratory Corp of America Holdings	Goldman Sachs	(519)
307	Juniper Networks Inc	HSBC	20	103	Laboratory Corp of America Holdings	HSBC	(1.233)
3.726	Juniper Networks Inc	Bank of America	347	100	Lam Research Corp	JP Morgan	(1.337)
424	Juniper Networks Inc	Merrill Lynch	2.459	73	Lam Research Corp	Bank of America	
383	Juniper Networks Inc	Barclays Bank	479	306	Lam Research Corp	Merrill Lynch	7.389
3.477	Juniper Networks Inc	BNP Paribas	253	82	Lam Research Corp	Barclays Bank	3.000
862	Juniper Networks Inc	Citibank	3.929	111	Lam Research Corp	BNP Paribas	22.610
725	Juniper Networks Inc	Goldman Sachs	1.310	43	Lam Research Corp	Citibank	3.369
(237)	Kellogg Co	HSBC	1.102	110	Lamb Weston Holdings Inc	Goldman Sachs	8.202
(324)	Kellogg Co	JP Morgan	574	185	Lamb Weston Holdings Inc	HSBC	4.273
(790)	Kellogg Co	Barclays Bank	1.361	(1.569)	Las Vegas Sands Corp	Barclays Bank	97
(341)	Kellogg Co	BNP Paribas	3.318	(496)	Las Vegas Sands Corp	Citibank	204
(621)	Keurig Dr Pepper Inc	Goldman Sachs	1.777	(3.875)	Las Vegas Sands Corp	Goldman Sachs	20.692
(4.111)	Keurig Dr Pepper Inc	JP Morgan	925	(184)	Lear Corp	Bank of America	
(1.783)	Keurig Dr Pepper Inc	Merrill Lynch	6.125	(173)	Lear Corp	Merrill Lynch	(103)
(657)	Keurig Dr Pepper Inc	Barclays Bank	2.657	(307)	Lear Corp	Barclays Bank	491
(1.821)	KeyCorp	BNP Paribas	1.301	(318)	Lear Corp	BNP Paribas	(172)
(969)	KeyCorp	Goldman Sachs	(146)	(217)	Lear Corp	Citibank	903
(4.340)	KeyCorp	HSBC	591	97	Lennar Corp 'A'	HSBC	896
(1.068)	KeyCorp	Bank of America	(347)	202	Lennar Corp 'A'	Citibank	(326)
(2.327)	KeyCorp	Merrill Lynch	(85)	279	Lennox International Inc	JP Morgan	(1.525)
80	Keysight Technologies Inc	HSBC	23	300	Lennox International Inc	Barclays Bank	(695)
822	Keysight Technologies Inc	Bank of America	1.121	105	Lennox International Inc	BNP Paribas	(2.418)
1.436	Keysight Technologies Inc	Merrill Lynch	3.362	106	Lennox International Inc	Citibank	(261)
255	Keysight Technologies Inc	Barclays Bank	20.118	156	Lennox International Inc	Goldman Sachs	(854)
1.187	Keysight Technologies Inc	BNP Paribas	381	(1.056)	Liberty Broadband Corp 'C'	HSBC	(551)
145	Keysight Technologies Inc	Citibank	16.630	(254)	Liberty Broadband Corp 'C'	Barclays Bank	2.946
(75)	Kimberly-Clark Corp	Goldman Sachs	2.854	(257)	Liberty Broadband Corp 'C'	Goldman Sachs	803
(821)	Kimberly-Clark Corp	JP Morgan	824	(3.087)	Liberty Global Plc 'A'	HSBC	1.239
(195)	Kimberly-Clark Corp	Bank of America	5.130	651	Liberty Global Plc 'C'	Barclays Bank	2.099
(186)	Kimberly-Clark Corp	Merrill Lynch	2.143	(3.855)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	Bank of America	(749)
(209)	Kimberly-Clark Corp	Barclays Bank	638	(568)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	Merrill Lynch	17.926
(186)	Kimberly-Clark Corp	BNP Paribas	2.297	(250)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	Bank of America	1.130
(572)	Kinder Morgan Inc	Citibank	2.210	(32)	Linde Plc	Barclays Bank	1.163
(3.713)	Kinder Morgan Inc	Goldman Sachs	240	(431)	Linde Plc	Goldman Sachs	456
(3.917)	Kinder Morgan Inc	BNP Paribas	2.191	(340)	Linde Plc	Merrill Lynch	5.107
(1.391)	Kinder Morgan Inc	Citibank	1.039	(93)	Linde Plc	BNP Paribas	4.848
184	KKR & Co Inc	HSBC	821	(100)	Linde Plc	Citibank	1.102
403	KKR & Co Inc	Bank of America	462	(117)	Linde Plc	HSBC	1.113
305	KKR & Co Inc	Merrill Lynch	173			JP Morgan	1.302
346	KKR & Co Inc	Barclays Bank	766				
226	KKR & Co Inc	BNP Paribas	868				
		Goldman Sachs	522				
		JP Morgan					

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(136)	Live Nation Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	24	(135)	MarketAxess Holdings Inc	Goldman Sachs	2.371
(1.277)	Live Nation Entertainment Inc	Barclays Bank	5.798	(4)	MarketAxess Holdings Inc	HSBC	94
(425)	Live Nation Entertainment Inc	Citibank	1.930	(695)	Marriott International Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	5.963
(380)	Live Nation Entertainment Inc	HSBC	(908)	(1.357)	Marriott International Inc 'A'	Barclays Bank	10.530
430	LKQ Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2.258)	(88)	Marriott International Inc 'A'	BNP Paribas	755
1.268	LKQ Corp	Barclays Bank	(4.438)	(128)	Marriott International Inc 'A'	Citibank	993
1.280	LKQ Corp	BNP Paribas	(6.720)	(646)	Marriott International Inc 'A'	Goldman Sachs	5.543
2.373	LKQ Corp	Goldman Sachs	(12.458)	(152)	Marriott International Inc 'A'	HSBC	1.677
804	LKQ Corp	HSBC	(4.438)	103	Marsh & McLennan Cos Inc	Barclays Bank	(756)
(353)	Loews Corp	Bank of America Merrill Lynch	618	(81)	Martin Marietta Materials Inc	Barclays Bank	923
(327)	Loews Corp	Barclays Bank	670	(153)	Martin Marietta Materials Inc	BNP Paribas	1.525
(296)	Loews Corp	Citibank	607	(255)	Martin Marietta Materials Inc	Citibank	2.526
(1.136)	Loews Corp	Goldman Sachs	1.988	(282)	Martin Marietta Materials Inc	Goldman Sachs	2.812
(316)	Loews Corp	HSBC	689	(193)	Martin Marietta Materials Inc	HSBC	342
266	Lowe's Cos Inc	Barclays Bank	(373)	(3.055)	Marvell Technology Inc	Barclays Bank	(47.383)
651	Lowe's Cos Inc	BNP Paribas	430	(346)	Marvell Technology Inc	Citibank	(5.366)
188	Lowe's Cos Inc	Goldman Sachs	124	(1.942)	Marvell Technology Inc	HSBC	(40.665)
85	Lowe's Cos Inc	HSBC	(156)	(221)	Masco Corp	Bank of America Merrill Lynch	645
(53)	LPL Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(244)	(788)	Masco Corp	Barclays Bank	2.049
(211)	LPL Financial Holdings Inc	Barclays Bank	516	(283)	Masco Corp	HSBC	1.259
(347)	LPL Financial Holdings Inc	BNP Paribas	(1.600)	(156)	Masimo Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.175
(164)	LPL Financial Holdings Inc	Citibank	382	(188)	Masimo Corp	Barclays Bank	174
(44)	LPL Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	(203)	(121)	Masimo Corp	BNP Paribas	1.687
(88)	LPL Financial Holdings Inc	JP Morgan	(225)	(181)	Match Group Inc	Barclays Bank	(76)
(763)	Lucid Group Inc	BNP Paribas	(389)	(754)	Match Group Inc	BNP Paribas	(1.478)
250	Lululemon Athletica Inc	Barclays Bank	(7.925)	(1.141)	Match Group Inc	Goldman Sachs	(2.236)
100	Lululemon Athletica Inc	BNP Paribas	(4.429)	(269)	McCormick & Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.622
233	LyondellBasell Industries NV 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1.088)	(400)	McCormick & Co Inc	Barclays Bank	1.160
1.327	LyondellBasell Industries NV 'A'	Barclays Bank	(5.856)	(1.251)	McCormick & Co Inc	BNP Paribas	7.544
897	LyondellBasell Industries NV 'A'	BNP Paribas	(4.189)	(221)	McCormick & Co Inc	Goldman Sachs	1.333
556	LyondellBasell Industries NV 'A'	Citibank	(2.218)	(649)	McCormick & Co Inc	HSBC	2.252
151	LyondellBasell Industries NV 'A'	Goldman Sachs	(705)	160	McDonald's Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.885)
607	LyondellBasell Industries NV 'A'	HSBC	(3.836)	318	McDonald's Corp	Barclays Bank	(1.663)
173	LyondellBasell Industries NV 'A'	JP Morgan	(1.012)	215	McDonald's Corp	BNP Paribas	(2.533)
(333)	M&T Bank Corp	Barclays Bank	551	101	McDonald's Corp	Citibank	(528)
(1.086)	M&T Bank Corp	BNP Paribas	(8.069)	339	McDonald's Corp	Goldman Sachs	(3.993)
(162)	M&T Bank Corp	Citibank	(36)	127	McKesson Corp	Barclays Bank	(1.504)
(133)	M&T Bank Corp	Goldman Sachs	(988)	75	McKesson Corp	BNP Paribas	(492)
(82)	M&T Bank Corp	JP Morgan	(499)	86	McKesson Corp	Citibank	(1.018)
583	Marathon Oil Corp	Barclays Bank	(635)	30	McKesson Corp	Goldman Sachs	(197)
1.959	Marathon Oil Corp	BNP Paribas	(646)	(1.669)	Medtronic Plc	Barclays Bank	1.306
940	Marathon Oil Corp	Goldman Sachs	(310)	(187)	Medtronic Plc	BNP Paribas	1.333
1.691	Marathon Oil Corp	HSBC	(812)	(614)	Medtronic Plc	Citibank	4.494
(197)	Marathon Petroleum Corp	Citibank	1.048	(265)	Medtronic Plc	Goldman Sachs	1.889
(33)	Markel Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.381	(14)	MercadoLibre Inc	Barclays Bank	1.383
(32)	Markel Group Inc	Barclays Bank	963	(10)	MercadoLibre Inc	BNP Paribas	560
(18)	Markel Group Inc	BNP Paribas	753	(35)	MercadoLibre Inc	Goldman Sachs	1.959
(1)	Markel Group Inc	Goldman Sachs	42	158	Meta Platforms Inc 'A'	HSBC	4.574
(18)	Markel Group Inc	HSBC	810	54	MetLife Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9)
(284)	MarketAxess Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.987	3.017	MetLife Inc	Barclays Bank	(6.185)
(167)	MarketAxess Holdings Inc	Barclays Bank	1.338	1.881	MetLife Inc	Goldman Sachs	(301)
(29)	MarketAxess Holdings Inc	BNP Paribas	509	618	MetLife Inc	HSBC	(2.083)
(50)	MarketAxess Holdings Inc	Citibank	145	202	MetLife Inc	JP Morgan	(681)
				84	Mettler-Toledo International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7.064)
				86	Mettler-Toledo International Inc	Barclays Bank	(7.316)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
72	Mettler-Toledo International Inc	BNP Paribas	(6.054)	(348)	Mosaic Co	Goldman Sachs	1.416
24	Mettler-Toledo International Inc	Citibank	(2.323)	(232)	Mosaic Co	JP Morgan	1.227
120	Mettler-Toledo International Inc	Goldman Sachs	(10.091)	(39)	Motorola Solutions Inc	Bank of America	
26	Mettler-Toledo International Inc	HSBC	(2.392)	(248)	Motorola Solutions Inc	Merrill Lynch	280
371	MGM Resorts International	Bank of America	(1.302)	(349)	Motorola Solutions Inc	Barclays Bank	1.720
1.998	MGM Resorts International	Merrill Lynch	(6.294)	(272)	Motorola Solutions Inc	BNP Paribas	2.502
364	MGM Resorts International	Barclays Bank	(1.278)	(543)	Motorola Solutions Inc	Citibank	1.082
236	MGM Resorts International	BNP Paribas	(235)	(216)	Motorola Solutions Inc	Goldman Sachs	3.893
1.358	MGM Resorts International	Goldman Sachs	(4.767)	29	MSCI Inc	JP Morgan	41
623	Microchip Technology Inc	Bank of America	486	29	MSCI Inc	Bank of America	
1.812	Microchip Technology Inc	Merrill Lynch	(4.732)	73	MSCI Inc	Merrill Lynch	176
1.339	Microchip Technology Inc	Barclays Bank	1.044	(1.958)	Nasdaq Inc	Barclays Bank	(352)
525	Microchip Technology Inc	BNP Paribas	(1.591)	(1.482)	Nasdaq Inc	BNP Paribas	978
902	Microchip Technology Inc	Citibank	(1.572)	(399)	Nasdaq Inc	Citibank	379
832	Microchip Technology Inc	Goldman Sachs	704	(1.355)	Nasdaq Inc	Goldman Sachs	894
401	Microchip Technology Inc	HSBC	1.572	(280)	Nasdaq Inc	HSBC	115
(261)	Micron Technology Inc	JP Morgan	(634)	190	NetApp Inc	Bank of America	
(477)	Micron Technology Inc	Barclays Bank	(1.918)	1.073	NetApp Inc	Merrill Lynch	581
(721)	Micron Technology Inc	BNP Paribas	(1.752)	5.044	NetApp Inc	Barclays Bank	730
(274)	Micron Technology Inc	Citibank	(2.134)	738	NetApp Inc	BNP Paribas	15.435
86	Microsoft Corp	HSBC	308	233	NetApp Inc	Goldman Sachs	2.258
425	Microsoft Corp	Barclays Bank	10.769	(46)	Netflix Inc	JP Morgan	888
46	Microsoft Corp	BNP Paribas	408			Bank of America	
55	Microsoft Corp	Citibank	1.394	(57)	Netflix Inc	Merrill Lynch	(2.682)
973	Microsoft Corp	Goldman Sachs	25.444	103	Neurocrine Biosciences Inc	BNP Paribas	(3.324)
(130)	Moderna Inc	JP Morgan	(202)	150	Neurocrine Biosciences Inc	Bank of America	
(265)	Moderna Inc	Barclays Bank	522	210	Neurocrine Biosciences Inc	Merrill Lynch	(761)
(606)	Moderna Inc	BNP Paribas	(634)	135	Neurocrine Biosciences Inc	Barclays Bank	(411)
(466)	Moderna Inc	Citibank	918	315	Neurocrine Biosciences Inc	Citibank	(575)
54	Molina Healthcare Inc	Goldman Sachs	(1.221)	136	Neurocrine Biosciences Inc	Goldman Sachs	(998)
1.621	Molson Coors Beverage Co 'B'	Bank of America	(5.122)	(2.109)	Newell Brands Inc	HSBC	(2.249)
(421)	Mondelez International Inc 'A'	Merrill Lynch	(138)	(2.235)	Newell Brands Inc	JP Morgan	(971)
(133)	MongoDB Inc	HSBC	(2.796)	(4.441)	Newell Brands Inc	Bank of America	1.708
(58)	MongoDB Inc	Barclays Bank	(806)	(4.800)	Newell Brands Inc	Merrill Lynch	1.028
(70)	MongoDB Inc	BNP Paribas	(1.471)	(1.346)	Newell Brands Inc	Barclays Bank	1.028
(65)	MongoDB Inc	Goldman Sachs	(3.267)	(233)	Newmont Corp	BNP Paribas	3.597
159	Monolithic Power Systems Inc	HSBC	10.112	(580)	Newmont Corp	Goldman Sachs	3.888
9	Monolithic Power Systems Inc	Barclays Bank	572	(473)	Newmont Corp	HSBC	2.248
616	Monster Beverage Corp	Merrill Lynch	(1.109)	(228)	Newmont Corp	Bank of America	
636	Monster Beverage Corp	Barclays Bank	(432)	(1.333)	Newmont Corp	Merrill Lynch	1.622
346	Monster Beverage Corp	Citibank	(623)	870	News Corp 'A'	Barclays Bank	83
814	Monster Beverage Corp	Goldman Sachs	(912)	2.117	News Corp 'A'	Goldman Sachs	(307)
374	Monster Beverage Corp	HSBC	(419)	50	News Corp 'A'	HSBC	74
70	Moody's Corp	Bank of America	88	(346)	NextEra Energy Inc	Bank of America	
49	Moody's Corp	Merrill Lynch	(443)	(2.920)	NextEra Energy Inc	Merrill Lynch	1.851
72	Moody's Corp	Barclays Bank	90	(1.950)	NextEra Energy Inc	Barclays Bank	5.523
99	Moody's Corp	BNP Paribas	(630)	(291)	NextEra Energy Inc	BNP Paribas	10.432
195	Moody's Corp	Citibank	244	(1.203)	NextEra Energy Inc	Citibank	695
329	Moody's Corp	Goldman Sachs	2.102	(310)	NextEra Energy Inc	Goldman Sachs	6.436
99	Moody's Corp	HSBC	633	73	NIKE Inc 'B'	HSBC	1.200
417	Morgan Stanley	JP Morgan	(163)			Bank of America	
40	Morgan Stanley	Bank of America	12	739	NIKE Inc 'B'	Merrill Lynch	(1.026)
45	Morgan Stanley	Merrill Lynch	(84)	579	NIKE Inc 'B'	BNP Paribas	(10.390)
(675)	Mosaic Co	Barclays Bank	2.329	512	NIKE Inc 'B'	Goldman Sachs	(8.141)
(544)	Mosaic Co	HSBC	1.877	680	Nordson Corp	HSBC	(10.808)
		JP Morgan		470	Nordson Corp	Bank of America	
		Bank of America		247	Nordson Corp	Merrill Lynch	1.095
		Merrill Lynch		1.094	Norfolk Southern Corp	Barclays Bank	635
		Barclays Bank		50		BNP Paribas	398
		BNP Paribas				Goldman Sachs	1.761
		Citibank				Barclays Bank	(519)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
118	Norfolk Southern Corp	HSBC	93	14	O'Reilly Automotive Inc	JP Morgan	(788)
(282)	Northern Trust Corp	Bank of America		1.090	Otis Worldwide Corp	Barclays Bank	(4.567)
		Merrill Lynch	(321)	3.327	Otis Worldwide Corp	BNP Paribas	(15.371)
(1.001)	Northern Trust Corp	Barclays Bank	1.051	284	Otis Worldwide Corp	Citibank	(843)
(660)	Northern Trust Corp	BNP Paribas	(752)	839	Otis Worldwide Corp	Goldman Sachs	(3.876)
(293)	Northern Trust Corp	Citibank	328	318	Otis Worldwide Corp	HSBC	(1.867)
(265)	Northern Trust Corp	Goldman Sachs	(302)	769	Ovintiv Inc	Bank of America	
(67)	Novocure Ltd	Barclays Bank	506			Merrill Lynch	(492)
(354)	Novocure Ltd	BNP Paribas	1.604	831	Ovintiv Inc	Barclays Bank	(1.994)
(170)	Novocure Ltd	Citibank	1.284	959	Ovintiv Inc	BNP Paribas	(614)
(310)	Novocure Ltd	Goldman Sachs	1.404	1.080	Ovintiv Inc	HSBC	(2.344)
(158)	Novocure Ltd	HSBC	(618)	546	Ovintiv Inc	JP Morgan	(1.185)
(7.112)	NRG Energy Inc	Barclays Bank	3.980	962	Owens Corning	Barclays Bank	(1.991)
(1.935)	NRG Energy Inc	Citibank	1.219	248	Owens Corning	BNP Paribas	82
110	Nucor Corp	Bank of America		216	Owens Corning	Citibank	(447)
		Merrill Lynch	(1.141)	572	Owens Corning	Goldman Sachs	189
624	Nucor Corp	Barclays Bank	(5.466)	363	Owens Corning	HSBC	603
271	Nucor Corp	BNP Paribas	(2.810)	(383)	PACCAR Inc	Bank of America	
272	Nucor Corp	Goldman Sachs	(2.821)			Merrill Lynch	1.084
147	Nucor Corp	HSBC	(1.692)	(442)	PACCAR Inc	BNP Paribas	1.251
94	NVIDIA Corp	Bank of America		(669)	PACCAR Inc	Goldman Sachs	1.893
		Merrill Lynch	10.091	(395)	Packaging Corp of America	Barclays Bank	1.813
223	NVIDIA Corp	Barclays Bank	16.122	(483)	Packaging Corp of America	BNP Paribas	2.879
60	NVIDIA Corp	Citibank	5.107	(486)	Packaging Corp of America	Citibank	2.231
185	NVIDIA Corp	Goldman Sachs	19.860	(7.910)	Palantir Technologies Inc 'A'	Barclays Bank	(19.380)
41	NVIDIA Corp	JP Morgan	4.320	(5.611)	Palantir Technologies Inc 'A'	Citibank	(13.747)
8	NVR Inc	Bank of America		208	Palo Alto Networks Inc	Barclays Bank	4.738
		Merrill Lynch	(2.444)	303	Palo Alto Networks Inc	BNP Paribas	6.633
27	NVR Inc	Barclays Bank	(2.519)	63	Palo Alto Networks Inc	Citibank	151
47	NVR Inc	BNP Paribas	(14.359)	160	Palo Alto Networks Inc	Goldman Sachs	3.502
41	NVR Inc	Goldman Sachs	(12.526)	209	Palo Alto Networks Inc	JP Morgan	4.884
9	NVR Inc	HSBC	(2.341)	(552)	Paramount Global 'B'	Bank of America	
12	NVR Inc	JP Morgan	(3.122)			Merrill Lynch	108
56	NXP Semiconductors NV	Bank of America		(2.576)	Paramount Global 'B'	Barclays Bank	(1.610)
		Merrill Lynch	729	(3.776)	Paramount Global 'B'	BNP Paribas	736
416	NXP Semiconductors NV	Barclays Bank	1.489	(2.451)	Paramount Global 'B'	HSBC	3.370
123	NXP Semiconductors NV	BNP Paribas	1.601	165	Parker-Hannifin Corp	BNP Paribas	(289)
185	NXP Semiconductors NV	Citibank	380	234	Paychex Inc	Bank of America	
281	NXP Semiconductors NV	Goldman Sachs	3.659			Merrill Lynch	(531)
278	NXP Semiconductors NV	HSBC	3.586	1.970	Paychex Inc	Barclays Bank	(8.057)
132	NXP Semiconductors NV	JP Morgan	1.703	206	Paychex Inc	BNP Paribas	(468)
(171)	Occidental Petroleum Corp	Barclays Bank	192	133	Paychex Inc	Citibank	(544)
(671)	Occidental Petroleum Corp	HSBC	698	848	Paychex Inc	Goldman Sachs	(1.925)
(461)	Okta Inc	Barclays Bank	(559)	92	Paychex Inc	HSBC	(40)
(1.059)	Okta Inc	BNP Paribas	(13.153)	111	Paycom Software Inc	Barclays Bank	(1.036)
(926)	Okta Inc	Goldman Sachs	(11.501)	31	Paycom Software Inc	Citibank	(289)
86	Old Dominion Freight Line Inc	BNP Paribas	166	(312)	Paylocity Holding Corp	BNP Paribas	(883)
319	Old Dominion Freight Line Inc	Goldman Sachs	616	(53)	Paylocity Holding Corp	Citibank	95
406	Old Dominion Freight Line Inc	HSBC	(1.311)	(49)	Paylocity Holding Corp	Goldman Sachs	(139)
441	Omnicom Group Inc	Citibank	(1.169)	(213)	Paylocity Holding Corp	HSBC	275
1.086	Omnicom Group Inc	HSBC	(1.987)	(48)	Paylocity Holding Corp	JP Morgan	62
387	Omnicom Group Inc	JP Morgan	(708)	557	PayPal Holdings Inc	Barclays Bank	(123)
(128)	ON Semiconductor Corp	Barclays Bank	193	150	PayPal Holdings Inc	HSBC	(1.907)
(1.332)	ONEOK Inc	Barclays Bank	2.145	215	PayPal Holdings Inc	JP Morgan	(2.733)
118	Oracle Corp	Bank of America		1	Pebblebrook Hotel Trust (REIT) <sup>††</sup>	BNP Paribas	—
		Merrill Lynch	923	(1.134)	Pentair Plc	Bank of America	
378	Oracle Corp	Barclays Bank	1.567	(2.295)	Pentair Plc	Merrill Lynch	3.402
479	Oracle Corp	BNP Paribas	3.746	(1.338)	Pentair Plc	Barclays Bank	7.023
796	Oracle Corp	Citibank	2.731	(187)	Pentair Plc	BNP Paribas	4.014
747	Oracle Corp	Goldman Sachs	5.842	(244)	Pentair Plc	Citibank	572
47	O'Reilly Automotive Inc	Bank of America		(457)	Pentair Plc	Goldman Sachs	732
		Merrill Lynch	(2.581)	(189)	Pentair Plc	HSBC	1.115
94	O'Reilly Automotive Inc	Barclays Bank	(3.549)	1.085	PepsiCo Inc	JP Morgan	461
215	O'Reilly Automotive Inc	BNP Paribas	(11.806)			Bank of America	(13.096)
155	O'Reilly Automotive Inc	Goldman Sachs	(8.511)	2.276	PepsiCo Inc	Barclays Bank	(6.582)
52	O'Reilly Automotive Inc	HSBC	(2.926)	84	PepsiCo Inc	BNP Paribas	(1.014)
				329	PepsiCo Inc	Citibank	(1.461)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
454	PepsiCo Inc	Goldman Sachs	(5.480)	(1.167)	Public Service Enterprise Group Inc	Barclays Bank	3.349
81	PepsiCo Inc	HSBC	(903)	(422)	Public Service Enterprise Group Inc	BNP Paribas	1.346
(448)	Pfizer Inc	Barclays Bank	699	(976)	Public Service Enterprise Group Inc	HSBC	4.031
(154)	Pfizer Inc	BNP Paribas	(5)	981	PulteGroup Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.158)
(475)	Pfizer Inc	Goldman Sachs	(14)	937	PulteGroup Inc	Barclays Bank	(796)
(685)	Pfizer Inc	HSBC	1.014	1.588	PulteGroup Inc	BNP Paribas	(3.494)
(139)	PG&E Corp	Bank of America Merrill Lynch	42	674	PulteGroup Inc	Citibank	(180)
(3.137)	PG&E Corp	BNP Paribas	941	691	Qorvo Inc	Barclays Bank	1.781
(678)	PG&E Corp	Citibank	(176)	243	Qorvo Inc	Citibank	(443)
(3.207)	PG&E Corp	Goldman Sachs	962	265	Qorvo Inc	Goldman Sachs	1.379
(199)	Phillips 66	Bank of America Merrill Lynch	466	97	QUALCOMM Inc	Bank of America Merrill Lynch	700
(811)	Phillips 66	Barclays Bank	2.984	89	QUALCOMM Inc	Barclays Bank	732
(116)	Phillips 66	BNP Paribas	271	1.146	QUALCOMM Inc	BNP Paribas	8.274
(254)	Phillips 66	Citibank	935	358	QUALCOMM Inc	Goldman Sachs	2.585
491	Pinterest Inc 'A'	Barclays Bank	322	230	QUALCOMM Inc	HSBC	1.194
1.492	Pinterest Inc 'A'	BNP Paribas	2.783	197	QUALCOMM Inc	JP Morgan	1.022
1.339	Pinterest Inc 'A'	Citibank	26	(261)	Quanta Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.305)
427	Pinterest Inc 'A'	Goldman Sachs	796	(99)	Quanta Services Inc	Barclays Bank	(873)
1.272	Pinterest Inc 'A'	JP Morgan	2.957	(193)	Quanta Services Inc	BNP Paribas	(965)
(112)	Pioneer Natural Resources Co	Barclays Bank	1.074	98	Quest Diagnostics Inc	BNP Paribas	77
(117)	Pioneer Natural Resources Co	BNP Paribas	624	955	Quest Diagnostics Inc	Goldman Sachs	754
(14.390)	Plug Power Inc	Barclays Bank	3.604	(234)	Raymond James Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.252)
(12.620)	Plug Power Inc	BNP Paribas	(9.213)	(606)	Raymond James Financial Inc	Barclays Bank	(812)
(6.831)	Plug Power Inc	Goldman Sachs	(4.987)	(320)	Raymond James Financial Inc	BNP Paribas	(1.712)
(372)	Plug Power Inc	HSBC	264	(119)	Raymond James Financial Inc	Goldman Sachs	(637)
(80)	PNC Financial Services Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(263)	(27)	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	516
(488)	PNC Financial Services Group Inc	Barclays Bank	1.260	(40)	Regeneron Pharmaceuticals Inc	BNP Paribas	764
(1.908)	PNC Financial Services Group Inc	BNP Paribas	(6.277)	(37)	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Citibank	727
(620)	PNC Financial Services Group Inc	Citibank	1.734	(39)	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	745
(798)	PNC Financial Services Group Inc	Goldman Sachs	(2.625)	(54)	Regeneron Pharmaceuticals Inc	HSBC	1.095
(924)	PNC Financial Services Group Inc	HSBC	28	(1.491)	Regions Financial Corp	Barclays Bank	149
(97)	Pool Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.955	203	Reliance Steel & Aluminum Co	Barclays Bank	(2.513)
(287)	Pool Corp	Barclays Bank	4.691	1.620	Reliance Steel & Aluminum Co	BNP Paribas	(13.932)
(150)	Pool Corp	BNP Paribas	3.022	(75)	Repligen Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.274)
(129)	Pool Corp	Citibank	2.669	(211)	Repligen Corp	Barclays Bank	(426)
(70)	Pool Corp	Goldman Sachs	1.411	(367)	Repligen Corp	BNP Paribas	(6.232)
(163)	Pool Corp	HSBC	5.081	(306)	Repligen Corp	Goldman Sachs	(5.196)
(270)	PPG Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.346	(315)	Republic Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.811
(443)	PPG Industries Inc	Barclays Bank	3.004	(953)	Republic Services Inc	Barclays Bank	1.439
(75)	PPG Industries Inc	Citibank	134	(1.286)	Republic Services Inc	BNP Paribas	7.394
(122)	PPG Industries Inc	Goldman Sachs	1.060	(84)	Republic Services Inc	Citibank	(83)
50	Procter & Gamble Co	Bank of America Merrill Lynch	(698)	(2.430)	Republic Services Inc	Goldman Sachs	13.972
848	Procter & Gamble Co	Barclays Bank	(5.498)	(88)	Republic Services Inc	HSBC	333
2.179	Procter & Gamble Co	BNP Paribas	(30.419)	124	ResMed Inc	Goldman Sachs	(2.961)
60	Procter & Gamble Co	Citibank	(427)	77	ResMed Inc	JP Morgan	(1.855)
1.594	Procter & Gamble Co	Goldman Sachs	(22.252)	(120)	Revvity Inc	Bank of America Merrill Lynch	13
(172)	Progressive Corp	Bank of America Merrill Lynch	717	(2.001)	Revvity Inc	Barclays Bank	10.225
(1.004)	Progressive Corp	Barclays Bank	5.992	(1.717)	Revvity Inc	BNP Paribas	189
(2.318)	Progressive Corp	BNP Paribas	9.666	(165)	Revvity Inc	HSBC	2.124
(330)	Progressive Corp	Citibank	2.574				
(779)	Progressive Corp	Goldman Sachs	3.248				
(763)	Progressive Corp	HSBC	4.776				
(179)	PTC Inc	Barclays Bank	291				
(88)	PTC Inc	BNP Paribas	(205)				
(423)	Public Service Enterprise Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.349				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(2.120)	Rivian Automotive Inc 'A'	Bank of America		(151)	Sempra Energy	BNP Paribas	1.089
		Merrill Lynch	(1.773)	(1.113)	Sensata Technologies Holding Plc	Barclays Bank	(106)
(3.848)	Rivian Automotive Inc 'A'	BNP Paribas	(4.925)	(475)	Sensata Technologies Holding Plc	Goldman Sachs	(406)
(1.937)	Rivian Automotive Inc 'A'	Citibank	(949)	85	ServiceNow Inc	Bank of America	
(2.005)	Rivian Automotive Inc 'A'	Goldman Sachs	(2.566)			Merrill Lynch	6.987
(131)	Robert Half International Inc	Barclays Bank	367	644	ServiceNow Inc	Barclays Bank	21.864
(129)	Robert Half International Inc	Citibank	361	13	ServiceNow Inc	Goldman Sachs	1.069
(221)	ROBLOX Corp 'A'	BNP Paribas	(309)	66	ServiceNow Inc	HSBC	7.019
(363)	ROBLOX Corp 'A'	Goldman Sachs	(508)	(476)	Sherwin-Williams Co	Barclays Bank	2.099
37	Rockwell Automation Inc	Barclays Bank	(36)	(199)	Sherwin-Williams Co	BNP Paribas	74
87	Rockwell Automation Inc	Goldman Sachs	639	(183)	Sherwin-Williams Co	Goldman Sachs	68
64	Rockwell Automation Inc	JP Morgan	238	(301)	Sherwin-Williams Co	HSBC	1.415
189	Roku Inc	Goldman Sachs	620	(71)	Sherwin-Williams Co	JP Morgan	334
298	Roku Inc	HSBC	558	13.448	Sirius XM Holdings Inc	Barclays Bank	672
2.829	Rollins Inc	Bank of America		(75)	Skyworks Solutions Inc	Goldman Sachs	(361)
		Merrill Lynch	(9.435)	(237)	Skyworks Solutions Inc	HSBC	223
543	Rollins Inc	Barclays Bank	(920)	(552)	Snap Inc 'A'	Bank of America	
389	Rollins Inc	BNP Paribas	(1.297)	(4.502)	Snap Inc 'A'	Merrill Lynch	(707)
990	Rollins Inc	Citibank	(1.678)	(1.879)	Snap Inc 'A'	Barclays Bank	(286)
1.200	Rollins Inc	Goldman Sachs	(4.002)	(844)	Snap Inc 'A'	BNP Paribas	(2.405)
239	Rollins Inc	HSBC	(639)	203	Snap-on Inc	Goldman Sachs	(1.080)
(79)	Roper Technologies Inc	Bank of America				Bank of America	
		Merrill Lynch	778	419	Snap-on Inc	Merrill Lynch	(983)
(104)	Roper Technologies Inc	Barclays Bank	74	403	Snap-on Inc	Barclays Bank	(3.507)
(339)	Roper Technologies Inc	BNP Paribas	3.339	60	Snap-on Inc	BNP Paribas	(1.951)
(298)	Roper Technologies Inc	Citibank	618	165	Snap-on Inc	Citibank	(502)
(143)	Roper Technologies Inc	Goldman Sachs	1.409	192	Snap-on Inc	Goldman Sachs	(799)
(343)	Roper Technologies Inc	HSBC	2.133	44	Snap-on Inc	HSBC	(1.332)
(652)	Ross Stores Inc	Barclays Bank	1.408	(411)	Snowflake Inc 'A'	JP Morgan	(305)
(269)	Ross Stores Inc	BNP Paribas	519	(508)	Snowflake Inc 'A'	Barclays Bank	2.085
(45)	Ross Stores Inc	HSBC	107	(114)	Snowflake Inc 'A'	BNP Paribas	3.327
(562)	Royalty Pharma Plc 'A'	Barclays Bank	410	(133)	Snowflake Inc 'A'	Citibank	(782)
(454)	Royalty Pharma Plc 'A'	BNP Paribas	763	(160)	Snowflake Inc 'A'	Goldman Sachs	871
(2.529)	Royalty Pharma Plc 'A'	Goldman Sachs	4.249	(56)	SolarEdge Technologies Inc	HSBC	(813)
(2.182)	RPM International Inc	Barclays Bank	44	(462)	SolarEdge Technologies Inc	Barclays Bank	625
(412)	RPM International Inc	BNP Paribas	416	(82)	SolarEdge Technologies Inc	BNP Paribas	9.060
(758)	RPM International Inc	Goldman Sachs	766	(178)	SolarEdge Technologies Inc	Citibank	674
(245)	RPM International Inc	HSBC	196	(93)	SolarEdge Technologies Inc	Goldman Sachs	3.491
38	S&P Global Inc	Citibank	(399)	(66)	SolarEdge Technologies Inc	HSBC	369
36	S&P Global Inc	JP Morgan	240	(709)	Southwest Airlines Co	JP Morgan	262
(596)	Salesforce Inc	Barclays Bank	(4.905)	(2.363)	Southwest Airlines Co	Bank of America	
(957)	Salesforce Inc	BNP Paribas	(16.317)	(2.143)	Southwest Airlines Co	Merrill Lynch	(603)
(37)	Salesforce Inc	HSBC	(832)	(3.029)	Southwest Airlines Co	Barclays Bank	(1.164)
(1.269)	Schlumberger NV	Barclays Bank	2.757	(1.751)	Southwest Airlines Co	BNP Paribas	(1.822)
(1.008)	Schlumberger NV	Citibank	2.642	(38.622)	Spectrum Brands Holdings Inc	Citibank	(1.927)
(1.559)	Sea Ltd ADR	Barclays Bank	6.562	1.192	Splunk Inc	Goldman Sachs	(1.488)
(2.607)	Sea Ltd ADR	BNP Paribas	78.419	1.105	Splunk Inc	JP Morgan	43.257
(15)	Sea Ltd ADR	Goldman Sachs	373	279	Splunk Inc	Barclays Bank	426
(536)	Seagate Technology Holdings Plc	Barclays Bank	2.080	237	Splunk Inc	BNP Paribas	11.370
(575)	Seagate Technology Holdings Plc	BNP Paribas	1.144	486	Splunk Inc	Citibank	47
(398)	Seagate Technology Holdings Plc	Citibank	575	174	SS&C Technologies Holdings Inc	Goldman Sachs	2.439
(236)	Seagate Technology Holdings Plc	Goldman Sachs	470	(286)	Stanley Black & Decker Inc	HSBC	6.435
(916)	Sealed Air Corp	Bank of America		(2.055)	Stanley Black & Decker Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	4.030	(1.021)	Stanley Black & Decker Inc	Merrill Lynch	666
(695)	Sealed Air Corp	BNP Paribas	3.058	(119)	Stanley Black & Decker Inc	Barclays Bank	10.254
(249)	Sealed Air Corp	Citibank	309	(662)	Stanley Black & Decker Inc	BNP Paribas	2.379
(633)	Sealed Air Corp	Goldman Sachs	2.785	(189)	Stanley Black & Decker Inc	Citibank	594
(426)	Sealed Air Corp	HSBC	2.126	1.439	Starbucks Corp	Goldman Sachs	1.542
242	SEI Investments Co	Bank of America		974	Starbucks Corp	HSBC	1.408
		Merrill Lynch	(407)	1.838	Starbucks Corp	Barclays Bank	(8.073)
405	SEI Investments Co	Barclays Bank	(421)	529	Starbucks Corp	BNP Paribas	(9.107)
174	SEI Investments Co	Goldman Sachs	(292)	431	Starbucks Corp	Citibank	(6.928)
377	SEI Investments Co	HSBC	(780)	205	Starbucks Corp	Goldman Sachs	(4.946)
(66)	Sempra Energy	Barclays Bank	182			HSBC	(4.258)
						JP Morgan	(2.025)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
522	State Street Corp	Bank of America		(30)	Teledyne Technologies Inc	Citibank	881
		Merrill Lynch	251	(273)	Teledyne Technologies Inc	Goldman Sachs	6.314
668	State Street Corp	Barclays Bank	(13)	(92)	Teledyne Technologies Inc	HSBC	2.016
46	State Street Corp	Goldman Sachs	22	(206)	Teleflex Inc	Bank of America	
316	State Street Corp	HSBC	(186)			Merrill Lynch	3.383
193	Steel Dynamics Inc	Barclays Bank	(368)	(421)	Teleflex Inc	Barclays Bank	5.662
2.203	Steel Dynamics Inc	BNP Paribas	(15.179)	(66)	Teleflex Inc	BNP Paribas	1.084
(285)	STERIS Plc	Barclays Bank	2.579	(254)	Teleflex Inc	Goldman Sachs	4.171
(313)	STERIS Plc	BNP Paribas	4.056	(150)	Teleflex Inc	HSBC	4.093
(416)	STERIS Plc	Goldman Sachs	5.391	(95)	Teleflex Inc	JP Morgan	2.593
(188)	STERIS Plc	HSBC	(1.671)	156	Teradyne Inc	Barclays Bank	593
83	Stryker Corp	Bank of America		222	Teradyne Inc	Citibank	258
		Merrill Lynch	(1.576)	(356)	Tesla Inc	Bank of America	
210	Stryker Corp	Citibank	(3.410)			Merrill Lynch	(11.997)
207	Stryker Corp	Goldman Sachs	(3.931)	(326)	Tesla Inc	BNP Paribas	(10.986)
16	Stryker Corp	JP Morgan	(293)	(203)	Tesla Inc	Citibank	(2.270)
654	Synchrony Financial	Bank of America		(163)	Tesla Inc	Goldman Sachs	(5.493)
		Merrill Lynch	2.040	(86)	Tesla Inc	HSBC	(2.430)
273	Synchrony Financial	Barclays Bank	202	81	Texas Instruments Inc	Bank of America	
529	Synchrony Financial	BNP Paribas	1.650			Merrill Lynch	756
977	Synchrony Financial	Citibank	723	481	Texas Instruments Inc	Barclays Bank	1.794
232	Synchrony Financial	Goldman Sachs	724	214	Texas Instruments Inc	BNP Paribas	1.997
442	Synchrony Financial	HSBC	1.631	167	Texas Instruments Inc	Citibank	623
136	Synchrony Financial	JP Morgan	502	562	Texas Instruments Inc	Goldman Sachs	5.243
193	Synopsys Inc	Bank of America		57	Texas Instruments Inc	JP Morgan	591
		Merrill Lynch	16.787	(57)	Thermo Fisher Scientific Inc	Bank of America	
219	Synopsys Inc	Barclays Bank	11.691			Merrill Lynch	1.164
1.228	Synopsys Inc	Citibank	71.936	(540)	Thermo Fisher Scientific Inc	Barclays Bank	11.382
64	Synopsys Inc	Goldman Sachs	5.567	(48)	Thermo Fisher Scientific Inc	BNP Paribas	980
89	Synopsys Inc	HSBC	7.878	(47)	Thermo Fisher Scientific Inc	Citibank	1.211
(772)	Sysco Corp	Barclays Bank	1.389	(76)	Thermo Fisher Scientific Inc	Goldman Sachs	1.552
(873)	Sysco Corp	BNP Paribas	4.077	(56)	Thermo Fisher Scientific Inc	HSBC	2.202
(834)	Sysco Corp	Citibank	875	(17)	Thermo Fisher Scientific Inc	JP Morgan	668
(954)	Sysco Corp	Goldman Sachs	4.455	135	TJX Cos Inc	Bank of America	
(762)	Sysco Corp	HSBC	4.801			Merrill Lynch	(424)
(159)	Sysco Corp	JP Morgan	1.002	760	TJX Cos Inc	Barclays Bank	(1.557)
(121)	T Rowe Price Group Inc	Barclays Bank	(496)	307	TJX Cos Inc	BNP Paribas	(964)
(146)	Take-Two Interactive Software Inc	Bank of America		726	TJX Cos Inc	Citibank	(239)
		Merrill Lynch	(1.851)	544	TJX Cos Inc	Goldman Sachs	(1.708)
(2.446)	Take-Two Interactive Software Inc	Barclays Bank	(703)	542	TJX Cos Inc	HSBC	(1.220)
(763)	Take-Two Interactive Software Inc	BNP Paribas	(9.675)	134	TJX Cos Inc	JP Morgan	(302)
(582)	Take-Two Interactive Software Inc	Citibank	(410)	(267)	T-Mobile US Inc	Bank of America	
(934)	Take-Two Interactive Software Inc	Goldman Sachs	(11.843)			Merrill Lynch	1.866
(184)	Take-Two Interactive Software Inc	HSBC	(2.219)	(393)	T-Mobile US Inc	Barclays Bank	1.560
(650)	Targa Resources Corp	Bank of America		(1.178)	T-Mobile US Inc	BNP Paribas	8.234
		Merrill Lynch	1.937	(1.247)	T-Mobile US Inc	Goldman Sachs	8.717
(1.726)	Targa Resources Corp	Barclays Bank	5.049	(521)	T-Mobile US Inc	HSBC	3.413
(1.537)	Targa Resources Corp	BNP Paribas	4.580	(597)	Toast Inc 'A'	Bank of America	
(1.183)	Targa Resources Corp	Goldman Sachs	3.525			Merrill Lynch	(1.319)
(152)	Targa Resources Corp	HSBC	524	(4.444)	Toast Inc 'A'	Barclays Bank	(1.511)
(74)	Target Corp	Bank of America		(289)	Toast Inc 'A'	BNP Paribas	(639)
		Merrill Lynch	1.974	(547)	Toast Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.209)
(530)	Target Corp	Barclays Bank	6.955	1.013	Toro Co	BNP Paribas	(6.696)
(127)	Target Corp	Citibank	2.289	(326)	Tractor Supply Co	Barclays Bank	3.069
(501)	Target Corp	Goldman Sachs	13.367	(93)	Tractor Supply Co	BNP Paribas	1.861
(545)	TE Connectivity Ltd	Barclays Bank	1.150	(101)	Tractor Supply Co	Citibank	201
(286)	TE Connectivity Ltd	BNP Paribas	(146)	(58)	Tractor Supply Co	Goldman Sachs	1.161
(1.001)	TE Connectivity Ltd	Citibank	2.112	(165)	Trade Desk Inc 'A'	Bank of America	
(167)	TE Connectivity Ltd	Goldman Sachs	(85)			Merrill Lynch	(954)
(89)	TE Connectivity Ltd	HSBC	(114)	(463)	Trade Desk Inc 'A'	HSBC	(2.357)
(119)	Teledyne Technologies Inc	Bank of America		(422)	Tradeweb Markets Inc 'A'	Goldman Sachs	2.351
		Merrill Lynch	2.752	(69)	Trane Technologies Plc	Barclays Bank	166
(629)	Teledyne Technologies Inc	Barclays Bank	18.474	(213)	Trane Technologies Plc	Citibank	1.056
(449)	Teledyne Technologies Inc	BNP Paribas	10.385	(145)	TransUnion	Bank of America	
						Merrill Lynch	(508)
				(186)	TransUnion	Barclays Bank	7
				(1.751)	TransUnion	BNP Paribas	(6.129)
				(551)	TransUnion	Goldman Sachs	(1.929)
				(218)	TransUnion	HSBC	(1.537)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(288)	Travelers Cos Inc	HSBC	3.168	(373)	US Bancorp	Bank of America	
1.209	Trimble Inc	BNP Paribas	(762)			Merrill Lynch	(190)
(359)	Truist Financial Corp	Barclays Bank	(29)	(1.065)	US Bancorp	Barclays Bank	665
(953)	Truist Financial Corp	BNP Paribas	(2.659)	(1.243)	US Bancorp	BNP Paribas	(634)
(709)	Truist Financial Corp	Goldman Sachs	(1.978)	(338)	US Bancorp	Citibank	116
(894)	Truist Financial Corp	HSBC	(1.708)	(1.316)	US Bancorp	Goldman Sachs	(671)
(208)	Twilio Inc 'A'	Bank of America		(278)	US Bancorp	HSBC	(117)
		Merrill Lynch	(4.039)	(56)	Vail Resorts Inc	BNP Paribas	152
(223)	Twilio Inc 'A'	Barclays Bank	(2.027)	(160)	Vail Resorts Inc	Goldman Sachs	434
(1.438)	Twilio Inc 'A'	BNP Paribas	(27.926)	(163)	Valero Energy Corp	BNP Paribas	800
(1.441)	Twilio Inc 'A'	Goldman Sachs	(27.984)	(80)	Valero Energy Corp	Goldman Sachs	393
(167)	Twilio Inc 'A'	HSBC	(1.997)	56	Veeva Systems Inc 'A'	Bank of America	
(1)	Tyler Technologies Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(637)
		Merrill Lynch	(4)	703	Veeva Systems Inc 'A'	Barclays Bank	(105)
(693)	Tyler Technologies Inc	Barclays Bank	499	104	Veeva Systems Inc 'A'	BNP Paribas	(1.182)
(398)	Tyler Technologies Inc	BNP Paribas	(1.401)	144	Veeva Systems Inc 'A'	Citibank	(22)
(30)	Tyler Technologies Inc <sup>†</sup>	Citibank	—	305	Veeva Systems Inc 'A'	Goldman Sachs	(3.468)
(308)	Tyler Technologies Inc	Goldman Sachs	(1.084)	162	Veeva Systems Inc 'A'	HSBC	(1.996)
(967)	Tyson Foods Inc 'A'	Bank of America		240	Veeva Systems Inc 'A'	JP Morgan	(2.957)
		Merrill Lynch	(1.557)	187	VeriSign Inc	Bank of America	
(2.069)	Tyson Foods Inc 'A'	Barclays Bank	881			Merrill Lynch	(264)
(894)	Tyson Foods Inc 'A'	BNP Paribas	(1.439)	1.591	VeriSign Inc	Barclays Bank	(4.808)
(5.199)	Tyson Foods Inc 'A'	Citibank	(2.978)	584	VeriSign Inc	BNP Paribas	(823)
(513)	Uber Technologies Inc	Barclays Bank	(214)	174	VeriSign Inc	Citibank	(133)
568	UGI Corp	Bank of America		1.017	VeriSign Inc	Goldman Sachs	(1.434)
		Merrill Lynch	(358)	176	VeriSign Inc	HSBC	847
719	UGI Corp	Barclays Bank	(518)	132	VeriSign Inc	JP Morgan	635
5.093	UGI Corp	BNP Paribas	(3.209)	60	Verisk Analytics Inc	Barclays Bank	(8)
1.952	UGI Corp	Goldman Sachs	(1.230)	166	Verisk Analytics Inc	BNP Paribas	518
497	UGI Corp	JP Morgan	(1.223)	56	Verisk Analytics Inc	HSBC	447
1.027	U-Haul Holding Co	Barclays Bank	(8.945)	(2.118)	Verizon Communications Inc	Bank of America	
61	U-Haul Holding Co	BNP Paribas	(246)			Merrill Lynch	3.156
333	U-Haul Holding Co	Goldman Sachs	(1.345)	(627)	Verizon Communications Inc	Barclays Bank	426
8	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	Bank of America		(2.925)	Verizon Communications Inc	BNP Paribas	4.358
		Merrill Lynch	(803)	(934)	Verizon Communications Inc	Citibank	635
330	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	Barclays Bank	(21.496)	(2.839)	Verizon Communications Inc	Goldman Sachs	4.230
12	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	BNP Paribas	(1.205)	(1.232)	Verizon Communications Inc	HSBC	3.142
127	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	Goldman Sachs	(12.755)	104	Vertex Pharmaceuticals Inc	Bank of America	
(304)	Union Pacific Corp	Bank of America				Merrill Lynch	(2.548)
		Merrill Lynch	2.088	444	Vertex Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(4.297)
(667)	Union Pacific Corp	Barclays Bank	2.042	657	Vertex Pharmaceuticals Inc	BNP Paribas	(16.097)
(772)	Union Pacific Corp	BNP Paribas	5.304	171	Vertex Pharmaceuticals Inc	Citibank	(2.522)
(815)	Union Pacific Corp	Citibank	2.419	110	Vertex Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(2.695)
(391)	Union Pacific Corp	Goldman Sachs	2.686	309	Vertex Pharmaceuticals Inc	HSBC	(6.161)
(133)	Union Pacific Corp	HSBC	954	(445)	VF Corp	Bank of America	
171	United Parcel Service Inc 'B'	Bank of America				Merrill Lynch	1.940
		Merrill Lynch	(233)	(2.548)	VF Corp	Barclays Bank	1.569
74	United Parcel Service Inc 'B'	Barclays Bank	(297)	(907)	VF Corp	BNP Paribas	3.955
149	United Parcel Service Inc 'B'	BNP Paribas	(203)	(820)	VF Corp	Goldman Sachs	3.575
106	United Parcel Service Inc 'B'	Citibank	(426)	1.022	Viatis Inc	Barclays Bank	(368)
1.496	United Parcel Service Inc 'B'	Goldman Sachs	(2.035)	1.071	Visa Inc 'A'	Barclays Bank	(10.444)
368	United Parcel Service Inc 'B'	HSBC	(2.539)	126	Visa Inc 'A'	BNP Paribas	(1.952)
203	United Parcel Service Inc 'B'	JP Morgan	(1.401)	73	Visa Inc 'A'	Citibank	(1.019)
119	United Rentals Inc	BNP Paribas	176	210	Visa Inc 'A'	JP Morgan	(3.131)
190	United Rentals Inc	HSBC	(471)	(466)	Vulcan Materials Co	Barclays Bank	1.118
(141)	United Therapeutics Corp	BNP Paribas	795	(81)	Vulcan Materials Co	Citibank	194
(174)	United Therapeutics Corp	JP Morgan	296	(27)	Vulcan Materials Co	HSBC	(55)
(71)	UnitedHealth Group Inc	Barclays Bank	144	(1.079)	W R Berkley Corp	Bank of America	
(104)	UnitedHealth Group Inc	Citibank	211			Merrill Lynch	2.892
(58)	UnitedHealth Group Inc	Goldman Sachs	480	(672)	W R Berkley Corp	Barclays Bank	1.364
(25)	UnitedHealth Group Inc	HSBC	351	(1.104)	W R Berkley Corp	BNP Paribas	2.959
(2.365)	Unity Software Inc	Barclays Bank	2.152	(780)	W R Berkley Corp	Goldman Sachs	2.090
(1.099)	Unity Software Inc	BNP Paribas	824	(938)	W R Berkley Corp	HSBC	2.223
(1.048)	Unity Software Inc	Citibank	(1.486)	(965)	Walgreens Boots Alliance Inc	Barclays Bank	51
149	Universal Health Services Inc 'B'	BNP Paribas	(1.287)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(1.133)	Walgreens Boots Alliance Inc	Citibank	888	150	Westlake Corp	Bank of America	
260	Walmart Inc	Barclays Bank	(384)			Merrill Lynch	(1.469)
231	Walmart Inc	BNP Paribas	(1.545)	333	Westlake Corp	Barclays Bank	(1.769)
184	Walmart Inc	Citibank	(405)	866	Westlake Corp	BNP Paribas	(8.478)
700	Walmart Inc	JP Morgan	(5.271)	472	Westlake Corp	Citibank	(4.552)
(37)	Walt Disney Co	Bank of America		85	Westlake Corp	Goldman Sachs	(832)
		Merrill Lynch	195	88	Westlake Corp	JP Morgan	(1.155)
(300)	Walt Disney Co	Barclays Bank	1.269	(1.805)	Westrock Co	HSBC	271
(1.715)	Walt Disney Co	BNP Paribas	9.038	1.084	Whirlpool Corp	Barclays Bank	(2.862)
(415)	Walt Disney Co	HSBC	6.383	196	Whirlpool Corp	BNP Paribas	(490)
(2.219)	Warner Bros Discovery Inc	Bank of America		(2.447)	Williams Cos Inc	Barclays Bank	896
		Merrill Lynch	3.018	(6.917)	Williams Cos Inc	BNP Paribas	4.289
(4.083)	Warner Bros Discovery Inc	Barclays Bank	2.899	(344)	Williams Cos Inc	Citibank	90
(5.762)	Warner Bros Discovery Inc	BNP Paribas	7.836	(3.821)	Williams Cos Inc	Goldman Sachs	2.369
(5.188)	Warner Bros Discovery Inc	Goldman Sachs	7.056	(509)	Williams Cos Inc	HSBC	550
(1.157)	Warner Bros Discovery Inc	JP Morgan	2.326	(116)	Willis Towers Watson Plc	BNP Paribas	1.353
(87)	Waste Connections Inc	Bank of America		(297)	Wix.com Ltd	Barclays Bank	927
		Merrill Lynch	567	(283)	Wolfspeed Inc	Bank of America	
(1.592)	Waste Connections Inc	Barclays Bank	3.502			Merrill Lynch	(1.869)
(947)	Waste Connections Inc	BNP Paribas	6.174	(1.537)	Wolfspeed Inc	Barclays Bank	(3.435)
(207)	Waste Connections Inc	Citibank	455	(1.005)	Wolfspeed Inc	BNP Paribas	(6.638)
(729)	Waste Connections Inc	Goldman Sachs	4.753	(756)	Wolfspeed Inc	Citibank	(1.690)
(220)	Waste Connections Inc	HSBC	1.058	(2.887)	Wolfspeed Inc	Goldman Sachs	(19.069)
(1.909)	Waste Management Inc	Bank of America		(293)	Wolfspeed Inc	HSBC	(2.126)
		Merrill Lynch	12.237	(158)	Wolfspeed Inc	JP Morgan	(1.146)
(437)	Waste Management Inc	Barclays Bank	608	280	Workday Inc 'A'	Barclays Bank	3.483
(539)	Waste Management Inc	BNP Paribas	3.455	397	Workday Inc 'A'	BNP Paribas	9.286
(213)	Waste Management Inc	Citibank	1	545	Workday Inc 'A'	Goldman Sachs	12.748
(652)	Waste Management Inc	Goldman Sachs	4.179	236	Workday Inc 'A'	HSBC	6.903
(603)	Waste Management Inc	HSBC	4.137	174	WW Grainger Inc	Barclays Bank	(1.853)
33	Waters Corp	Bank of America		23	WW Grainger Inc	BNP Paribas	(472)
		Merrill Lynch	(751)	19	WW Grainger Inc	Citibank	(127)
740	Waters Corp	Barclays Bank	(12.772)	25	WW Grainger Inc	Goldman Sachs	(513)
69	Waters Corp	BNP Paribas	(1.570)	388	WW Grainger Inc	HSBC	(11.004)
302	Waters Corp	Goldman Sachs	(6.871)	12	WW Grainger Inc	JP Morgan	(340)
193	Waters Corp	HSBC	(8.868)	(671)	Wynn Resorts Ltd	Barclays Bank	7.314
(552)	Webster Financial Corp	Bank of America		(411)	Wynn Resorts Ltd	BNP Paribas	3.370
		Merrill Lynch	(1.430)	(440)	Wynn Resorts Ltd	Goldman Sachs	3.608
(725)	Webster Financial Corp	Barclays Bank	397	(93)	Wynn Resorts Ltd	JP Morgan	1.418
(262)	Webster Financial Corp	BNP Paribas	(679)	143	Xylem Inc	Bank of America	
(834)	Webster Financial Corp	Citibank	854			Merrill Lynch	(569)
(260)	Webster Financial Corp	HSBC	(725)	978	Xylem Inc	Barclays Bank	(2.571)
(1.634)	Wells Fargo & Co	Barclays Bank	1.585	221	Xylem Inc	BNP Paribas	(880)
117	West Pharmaceutical Services Inc	Barclays Bank	(2.221)	343	Xylem Inc	Citibank	(424)
56	West Pharmaceutical Services Inc	BNP Paribas	(1.301)	225	Xylem Inc	JP Morgan	(1.435)
61	West Pharmaceutical Services Inc	Goldman Sachs	(1.418)	3.107	Yum! Brands Inc	Barclays Bank	(23.458)
7	West Pharmaceutical Services Inc	HSBC	(246)	1.157	Yum! Brands Inc	BNP Paribas	(12.056)
(1.004)	Western Digital Corp	Bank of America		1.404	Yum! Brands Inc	Citibank	(9.007)
		Merrill Lynch	(2.159)	2.121	Yum! Brands Inc	Goldman Sachs	(22.101)
(159)	Western Digital Corp	Barclays Bank	(84)	206	Yum! Brands Inc	HSBC	(1.889)
(1.435)	Western Digital Corp	BNP Paribas	(3.085)	274	Yum! Brands Inc	JP Morgan	(2.513)
(230)	Western Digital Corp	Citibank	(122)	(34)	Zebra Technologies Corp 'A'	Bank of America	
(247)	Western Digital Corp	Goldman Sachs	(531)	(37)	Zebra Technologies Corp 'A'	Merrill Lynch	270
(460)	Western Digital Corp	HSBC	(2.171)	(86)	Zebra Technologies Corp 'A'	Barclays Bank	(51)
723	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	Bank of America		(175)	Zebra Technologies Corp 'A'	BNP Paribas	684
		Merrill Lynch	(4.150)	(152)	Zebra Technologies Corp 'A'	Citibank	890
660	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	Barclays Bank	(3.749)	(30)	Zebra Technologies Corp 'A'	Goldman Sachs	1.208
1.703	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	BNP Paribas	(9.775)	(455)	Zillow Group Inc 'C'	HSBC	453
393	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	Goldman Sachs	(2.256)	(242)	Zillow Group Inc 'C'	Bank of America	
435	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	HSBC	(2.941)	(234)	Zillow Group Inc 'C'	Merrill Lynch	150
				552	Zimmer Biomet Holdings Inc	BNP Paribas	80
				163	Zimmer Biomet Holdings Inc	Goldman Sachs	77
				67	Zimmer Biomet Holdings Inc	Barclays Bank	(5.702)
				106	Zoetis Inc	BNP Paribas	(1.936)
				80	Zoetis Inc	HSBC	(838)
				216	Zoetis Inc	BNP Paribas	(2.549)
						Goldman Sachs	(1.924)
						HSBC	(5.415)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>			
214	Zoom Video		
	Communications Inc 'A'	HSBC	469
(1.461)	ZoomInfo Technologies Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(4.697)
(751)	ZoomInfo Technologies Inc	Barclays Bank	199
(6.403)	ZoomInfo Technologies Inc	BNP Paribas	(20.586)
(1.761)	ZoomInfo Technologies Inc	Goldman Sachs	(5.662)
(116)	Zscaler Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1.611)
(173)	Zscaler Inc	Barclays Bank	(1.206)
			412.849
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 274.989.187)			1.346.272
<small>™ Les montants inférieurs à 0,5 USD ont été arrondis à zéro.</small>			

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	USD 1.250.000	Fund receives Fixed 0,537% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2030	(232.807)	(232.807)
CCIRS	THB 18.644.000	Fund receives Fixed 2,135% and pays Floating THB 3 Month THOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(3.437)	(3.431)
CCIRS	THB 19.272.000	Fund receives Fixed 2,354% and pays Floating THB 3 Month THOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	2.212	2.218
CCIRS	THB 78.271.000	Fund receives Fixed 2,505% and pays Floating THB 3 Month THOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	25.035	25.060
CCIRS	EUR 451.000	Fund receives Fixed 2,884% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(13)	(1.620)
CCIRS	EUR 480.000	Fund receives Fixed 2,910% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(1.113)	(1.107)
CCIRS	EUR 680.000	Fund receives Fixed 3,018% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	1.644	1.981
CCIRS	USD 804.000	Fund receives Fixed 3,057% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(11.695)	(11.838)
CCIRS	EUR 2.424.000	Fund receives Fixed 3,127% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	28.516	19.891
CCIRS	CAD 656.000	Fund receives Fixed 3,231% and pays Floating CAD 3 Month CDOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2033	(15.512)	(17.117)
CCIRS	SEK 71.084.000	Fund receives Fixed 3,234% and pays Floating SEK 3 Month STIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	98.693	69.701
CCIRS	CAD 420.000	Fund receives Fixed 3,245% and pays Floating CAD 3 Month CDOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2033	(7.892)	(10.600)
CCIRS	USD 486.000	Fund receives Fixed 3,248% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(3.004)	(2.999)
CCIRS	EUR 556.000	Fund receives Fixed 3,400% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	11.912	11.918
CCIRS	USD 80.000	Fund receives Fixed 3,673% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	1.418	1.035
CCIRS	CAD 16.835.000	Fund receives Fixed 3,734% and pays Floating CAD 3 Month CDOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2033	71.036	77.130
CCIRS	USD 444.000	Fund receives Fixed 3,744% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	7.494	7.158
CCIRS	GBP 9.184.000	Fund receives Fixed 3,779% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(275.355)	(302.434)
CCIRS	GBP 687.000	Fund receives Fixed 3,817% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(20.484)	(21.214)
CCIRS	AUD 383.000	Fund receives Fixed 3,964% and pays Floating AUD 6 Month BBSW	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2033	(2.797)	(2.793)
CCIRS	AUD 124.000	Fund receives Fixed 4,016% and pays Floating AUD 6 Month BBSW	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2033	(693)	(561)
CCIRS	GBP 574.000	Fund receives Fixed 4,087% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(8.110)	(9.460)
CCIRS	AUD 764.000	Fund receives Fixed 4,118% and pays Floating AUD 6 Month BBSW	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2033	704	695
CCIRS	HKD 37.381.028	Fund receives Fixed 4,130% and pays Floating HKD 3 Month HIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	94.295	94.349
CCIRS	HKD 8.460.020	Fund receives Fixed 4,140% and pays Floating HKD 3 Month HIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	21.829	21.841
CCIRS	GBP 469.000	Fund receives Fixed 4,498% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	2.547	2.553
CCIRS	ZAR 7.806.000	Fund receives Fixed 8,355% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(18.123)	(18.118)
CCIRS	ZAR 10.331.000	Fund receives Fixed 8,385% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(23.376)	(23.370)
CCIRS	ZAR 7.000.000	Fund receives Fixed 8,515% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(14.051)	(14.046)
CCIRS	ZAR 8.967.000	Fund receives Fixed 9,360% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(3.107)	(3.102)
CCIRS	AUD 690.000	Fund receives Floating AUD 6 Month BBSW and pays Fixed 3,608%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	4.326	4.331

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	AUD 155.000	Fund receives Floating AUD 6 Month BBSW and pays Fixed 3,717%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	536	483
CCIRS	AUD 1.396.000	Fund receives Floating AUD 6 Month BBSW and pays Fixed 3,811%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	654	529
CCIRS	CAD 1.540.000	Fund receives Floating CAD 3 Month CDOR and pays Fixed 3,110%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	28.613	31.680
CCIRS	CAD 600.000	Fund receives Floating CAD 3 Month CDOR and pays Fixed 3,192%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	8.727	10.729
CCIRS	CAD 860.000	Fund receives Floating CAD 3 Month CDOR and pays Fixed 3,620%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	8.651	3.301
CCIRS	CAD 30.002.000	Fund receives Floating CAD 3 Month CDOR and pays Fixed 3,690%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	27.925	46.272
CCIRS	CNY 2.291.000	Fund receives Floating CNY 3 Month CNRR and pays Fixed 3,010%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(7.386)	(7.382)
CCIRS	EUR 261.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,938%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2033	(471)	(466)
CCIRS	EUR 289.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,973%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2033	(1.593)	(1.452)
CCIRS	EUR 224.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,016%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2033	(1.999)	(1.995)
CCIRS	EUR 398.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,034%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2033	(4.242)	(4.234)
CCIRS	EUR 1.275.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,220%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2033	(34.852)	(35.131)
CCIRS	GBP 236.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,623%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2033	9.654	10.156
CCIRS	GBP 4.845.500	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,632%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2033	165.583	204.359
CCIRS	GBP 300.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,681%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2033	11.218	11.224
CCIRS	GBP 305.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,886%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2033	4.745	5.290
CCIRS	GBP 255.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 4,186%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2033	(3.061)	(3.055)
CCIRS	INR 408.824.890	Fund receives Floating INR 6 Month MIBOR and pays Fixed 6,665%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(137.462)	(137.407)
CCIRS	KRW 1.092.749.000	Fund receives Floating KRW 3 Month KWDCDC and pays Fixed 3,032%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	8.579	8.588
CCIRS	KRW 36.724.000	Fund receives Floating KRW 3 Month KWDCDC and pays Fixed 3,055%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	260	260
CCIRS	KRW 668.300.000	Fund receives Floating KRW 3 Month KWDCDC and pays Fixed 3,182%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	1.775	1.781
CCIRS	MXN 10.532.000	Fund receives Floating MXN 1 Month TIIE and pays Fixed 8,075%	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2028	3.498	3.505
CCIRS	MXN 7.610.000	Fund receives Floating MXN 1 Month TIIE and pays Fixed 8,185%	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2028	673	678
CCIRS	MXN 10.644.000	Fund receives Floating MXN 1 Month TIIE and pays Fixed 8,880%	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2028	(15.452)	(15.445)
CCIRS	PLN 7.465.196	Fund receives Floating PLN 6 Month WIBOR and pays Fixed 5,878%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(48.414)	(48.395)
CCIRS	SEK 32.360.000	Fund receives Floating SEK 3 Month STIBOR and pays Fixed 3,244%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2033	(108.946)	(94.327)
CCIRS	SEK 8.931.000	Fund receives Floating SEK 3 Month STIBOR and pays Fixed 3,357%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	(17.309)	(13.340)
CCIRS	SGD 48.000	Fund receives Floating SGD 6 Month SORA and pays Fixed 2,880%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2028	6	7
CCIRS	USD 1.250.000	Fund receives Floating USD 12 Month FEDL and pays Fixed 0,555%	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2030	(10.057)	230.616
CCIRS	USD 424.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,032%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2033	10.104	10.112
CCIRS	USD 212.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,132%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2033	3.236	3.282

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	USD 433.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,269%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2033	1.755	1.763
TRS	KRW 1.046.384.625	Fund receives Fixed 0,000% and pays KOSPI 200 Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	8/6/2023	(41.714)	(41.714)
TRS	KRW 3.297.789.900	Fund receives Fixed 0,000% and pays KOSPI 200 Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	8/6/2023	(133.328)	(133.328)
TRS	KRW 1.008.923.175	Fund receives Fixed 0,000% and pays KOSPI 200 Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	8/6/2023	(69.939)	(69.939)
TRS	KRW 468.893.700	Fund receives Fixed 0,000% and pays KOSPI 200 Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	8/6/2023	(29.841)	(29.841)
TRS	KRW 237.493.125	Fund receives Fixed 0,000% and pays KOSPI 200 Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	8/6/2023	(12.625)	(12.625)
TRS	KRW 248.125.350	Fund receives Fixed 0,000% and pays KOSPI 200 Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	8/6/2023	(4.615)	(4.615)
TRS	KRW 573.010.375	Fund receives Fixed 0,000% and pays KOSPI 200 Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	8/6/2023	(15.249)	(15.249)
TRS	KRW 325.675.400	Fund receives Fixed 0,000% and pays KOSPI 200 Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	8/6/2023	(10.039)	(10.039)
TRS	KRW 407.094.250	Fund receives Fixed 0,000% and pays KOSPI 200 Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	8/6/2023	(12.549)	(12.549)
TRS	KRW 1.178.957.500	Fund receives Fixed 0,000% and pays KOSPI 200 Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	8/6/2023	(5.683)	(5.683)
TRS	BRL 1.457.428	Fund receives Ibovespa Index Futures and pays Fixed 0,000%	Bank of America Merrill Lynch	14/6/2023	13.663	13.663
TRS	BRL 2.166.429	Fund receives Ibovespa Index Futures and pays Fixed 0,000%	Bank of America Merrill Lynch	14/6/2023	24.379	24.379
TRS	BRL 2.339.414	Fund receives Ibovespa Index Futures and pays Fixed 0,000%	Bank of America Merrill Lynch	14/6/2023	(9.706)	(9.706)
TRS	THB 117.498.810	Fund receives SET50 Index Futures and pays Fixed 0,000%	Bank of America Merrill Lynch	29/6/2023	(145.155)	(145.155)
TRS	THB 90.605.268	Fund receives SET50 Index Futures and pays Fixed 0,000%	Bank of America Merrill Lynch	29/6/2023	(124.545)	(124.545)
TRS	THB 7.655.919	Fund receives SET50 Index Futures and pays Fixed 0,000%	Bank of America Merrill Lynch	29/6/2023	(2.816)	(2.816)
TRS	TWD 24.633.989	Fund receives TAIEX Index Futures and pays Fixed 0,000%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	56.848	56.848
TRS	TWD 43.862.963	Fund receives TAIEX Index Futures and pays Fixed 0,000%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	74.963	74.963
TRS	TWD 25.846.400	Fund receives TAIEX Index Futures and pays Fixed 0,000%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	17.392	17.392
TRS	TWD 26.187.236	Fund receives TAIEX Index Futures and pays Fixed 0,000%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	6.299	6.299
TRS	PLN 4.373.880	Fund receives Fixed 0,000% and pays WIG20 Index Futures	HSBC	16/6/2023	(83.382)	(83.382)
TRS	PLN 713.172	Fund receives Fixed 0,000% and pays WIG20 Index Futures	HSBC	16/6/2023	(13.094)	(13.094)
TRS	PLN 277.593	Fund receives Fixed 0,000% and pays WIG20 Index Futures	HSBC	16/6/2023	(7.044)	(7.044)
TRS	PLN 721.209	Fund receives Fixed 0,000% and pays WIG20 Index Futures	HSBC	16/6/2023	(20.250)	(20.250)
TRS	PLN 580.751	Fund receives Fixed 0,000% and pays WIG20 Index Futures	HSBC	16/6/2023	977	977
TRS	PLN 506.790	Fund receives Fixed 0,000% and pays WIG20 Index Futures	HSBC	16/6/2023	1.664	1.664
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 123.595.460)					(910.349)	(660.159)

CCIRS : Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)

TRS : Swaps sur rendement total (Total Return Swaps)

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
(29)	EUR	Amsterdam Index Futures June 2023	Juin 2023	4.664.220	38.984
(25)	AUD	Australian 10 Year Bond Futures June 2023	Juin 2023	1.942.286	(15.740)
78	EUR	CAC 40 Index Futures June 2023	Juin 2023	5.934.852	(150.772)
(246)	CAD	Canadian 10 Year Bond Futures September 2023	Septembre 2023	22.236.717	21.974
(20)	EUR	DAX Index Futures June 2023	Juin 2023	8.427.749	14.521
15	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2023	Juin 2023	3.145.500	48.065
(89)	EUR	Euro Bund Futures June 2023	Juin 2023	12.896.485	(118.090)
(75)	GBP	FTSE 100 Index Futures June 2023	Juin 2023	6.951.115	263.205
122	USD	FTSE China A50 Futures June 2023	Juin 2023	1.495.842	(33.327)
84	EUR	FTSE MIB Index Futures June 2023	Juin 2023	11.774.184	(242.577)
17	ZAR	FTSE/JSE Top 40 Index Futures June 2023	Juin 2023	607.428	7.596
(43)	EUR	IBEX 35 Index Futures June 2023	Juin 2023	4.178.105	43.004
(15)	JPY	Japan 10 Year Bond Futures June 2023	Juin 2023	15.902.686	(87.340)
(66)	USD	MSCI Hong Kong Index Futures June 2023	Juin 2023	3.930.960	312.183
(11)	SGD	MSCI Singapore Index Futures June 2023	Juin 2023	231.042	4.266
(54)	SEK	OMX Stockholm 30 Index Futures June 2023	Juin 2023	1.118.050	4.996
(30)	CAD	S&P/TSX 60 Index Futures June 2023	Juin 2023	5.200.690	106.717
(36)	USD	SGX NIFTY 50 Futures June 2023	Juin 2023	1.343.808	(12.328)
(6)	AUD	SPI 200 Index Futures June 2023	Juin 2023	690.014	10.118
6	CHF	Swiss Market Index Futures June 2023	Juin 2023	742.431	(3.523)
124	JPY	Topix Index Futures June 2023	Juin 2023	18.808.119	1.209.842
210	GBP	UK Long Gilt Bond Futures September 2023	Septembre 2023	25.078.235	282.167
297	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	33.983.297	257.804
<b>Total</b>					<b>1.961.745</b>

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
AUD	922.000	USD	616.958	Deutsche Bank	21/6/2023	(19.166)
AUD	430.000	USD	288.648	JP Morgan	21/6/2023	(9.851)
BRL	446.000	USD	89.273	BNP Paribas	21/6/2023	(1.650)
BRL	6.101.000	USD	1.159.700	Goldman Sachs	21/6/2023	38.937
BRL	2.941.000	USD	576.360	JP Morgan	21/6/2023	1.445
				Standard		
BRL	207.000	USD	41.618	Chartered Bank	21/6/2023	(950)
BRL	449.000	USD	89.435	BNP Paribas	19/7/2023	(1.679)
BRL	208.000	USD	41.553	Goldman Sachs	19/7/2023	(900)
BRL	909.000	USD	177.216	HSBC	19/7/2023	446
BRL	666.000	USD	130.623	JP Morgan	19/7/2023	(455)
BRL	2.818.000	USD	551.016	Morgan Stanley	19/7/2023	(246)
BRL	4.182.000	USD	821.127	Barclays Bank	16/8/2023	(8.103)
BRL	209.000	USD	41.521	Citibank	16/8/2023	(889)
				Bank of America		
CAD	103.000	USD	75.221	Merrill Lynch	21/6/2023	439
CAD	833.000	USD	613.796	Barclays Bank	21/6/2023	(1.913)
CAD	309.000	USD	224.971	BNP Paribas	21/6/2023	2.007
CAD	698.000	USD	524.493	JP Morgan	21/6/2023	(11.774)
CAD	6.288.000	USD	4.618.680	Morgan Stanley	21/6/2023	196
CAD	3.398.000	USD	2.528.992	Barclays Bank	19/7/2023	(31.258)
CAD	698.000	USD	524.762	JP Morgan	19/7/2023	(11.691)
CAD	282.000	USD	207.525	Morgan Stanley	19/7/2023	(238)
				Standard		
CAD	580.000	USD	429.171	Chartered Bank	19/7/2023	(2.836)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
CAD	4.281.000	USD	3.206.194	HSBC	16/8/2023	(57.426)
				Bank of America		
CHF	341.000	EUR	347.276	Merrill Lynch	21/6/2023	3.239
CHF	215.000	EUR	219.376	Morgan Stanley	21/6/2023	1.595
CHF	653.000	USD	736.577	Barclays Bank	21/6/2023	(19.510)
CLP	156.567.000	USD	191.222	BNP Paribas	22/6/2023	1.475
CLP	233.676.000	USD	286.987	Morgan Stanley	22/6/2023	614
CLP	67.409.000	USD	83.106	HSBC	19/7/2023	(444)
				Bank of America		
CNH	1.388.000	USD	201.493	Merrill Lynch	21/6/2023	(6.476)
CNH	1.086.000	USD	158.279	Barclays Bank	21/6/2023	(5.694)
CNH	9.114.000	USD	1.319.098	BNP Paribas	21/6/2023	(38.567)
CNH	29.155.000	USD	4.212.698	JP Morgan	21/6/2023	(116.375)
				Bank of America		
CNH	1.385.000	USD	201.513	Merrill Lynch	19/7/2023	(6.463)
CNH	1.083.000	USD	158.204	Barclays Bank	19/7/2023	(5.685)
CNH	8.689.000	USD	1.260.443	BNP Paribas	19/7/2023	(36.766)
CNH	8.776.000	USD	1.273.481	JP Morgan	19/7/2023	(37.551)
CNH	403.000	USD	58.432	Societe Generale	19/7/2023	(1.678)
CNH	2.913.000	USD	420.973	UBS	19/7/2023	(10.733)
CNH	1.436.000	USD	203.708	BNP Paribas	16/8/2023	(995)
CNH	3.003.000	USD	428.861	JP Morgan	16/8/2023	(4.942)
CNH	2.906.000	USD	420.907	Morgan Stanley	16/8/2023	(10.682)
EUR	309.448	CHF	307.000	HSBC	21/6/2023	(6.340)
EUR	708.008	CHF	698.000	Morgan Stanley	21/6/2023	(9.665)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
EUR	89.224	NOK	1.012.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	4.585
EUR	226.000	USD	249.341	Australia and New Zealand Banking	21/6/2023	(7.761)
EUR	3.538.000	USD	3.799.413	Barclays Bank	21/6/2023	(17.508)
EUR	564.000	USD	619.937	BNP Paribas	21/6/2023	(17.055)
EUR	149.000	USD	164.495	Citibank	21/6/2023	(5.223)
EUR	1.291.000	USD	1.381.028	JP Morgan	21/6/2023	(1.029)
EUR	255.000	USD	279.553	Morgan Stanley	21/6/2023	(6.974)
EUR	225.000	USD	248.627	Barclays Bank	19/7/2023	(7.723)
EUR	563.000	USD	619.731	BNP Paribas	19/7/2023	(16.935)
EUR	149.000	USD	164.742	Citibank	19/7/2023	(5.210)
EUR	4.104.627	USD	4.505.451	HSBC	19/7/2023	(110.682)
EUR	750.000	USD	832.257	JP Morgan	19/7/2023	(29.242)
EUR	270.000	USD	296.577	Bank of America Merrill Lynch	16/8/2023	(7.040)
EUR	4.355.226	USD	4.808.431	UBS	16/8/2023	(138.053)
GBP	934.000	USD	1.160.357	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(3.682)
GBP	213.000	USD	265.805	Barclays Bank	21/6/2023	(2.024)
GBP	101.000	USD	125.809	BNP Paribas	21/6/2023	(729)
GBP	275.000	USD	341.259	Deutsche Bank	21/6/2023	(696)
GBP	2.939.000	USD	3.584.349	JP Morgan	21/6/2023	55.338
GBP	1.547.000	USD	1.925.698	Barclays Bank	19/7/2023	(8.796)
GBP	101.000	USD	125.865	BNP Paribas	19/7/2023	(715)
GBP	274.000	USD	340.202	Deutsche Bank	19/7/2023	(687)
GBP	652.000	USD	814.639	JP Morgan	19/7/2023	(6.739)
GBP	301.000	USD	377.656	Standard Chartered Bank	19/7/2023	(4.684)
GBP	274.000	USD	340.354	Deutsche Bank	16/8/2023	(692)
GBP	301.000	USD	377.799	HSBC	16/8/2023	(4.667)
GBP	347.000	USD	431.751	JP Morgan	16/8/2023	(1.596)
GBP	1.971.000	USD	2.490.066	Standard Chartered Bank	16/8/2023	(46.732)
HUF	42.496.000	USD	123.230	Barclays Bank	21/6/2023	(1.613)
HUF	104.000.000	USD	299.997	BNP Paribas	21/6/2023	(2.366)
HUF	234.834.000	USD	683.260	JP Morgan	21/6/2023	(11.203)
HUF	191.987.000	USD	532.842	UBS	21/6/2023	16.594
HUF	451.948.000	USD	1.273.318	Bank of America Merrill Lynch	19/7/2023	10.378
HUF	42.835.000	USD	123.234	Goldman Sachs	19/7/2023	(1.567)
HUF	296.654.000	USD	852.018	Morgan Stanley	16/8/2023	(15.273)
INR	34.406.000	USD	415.519	BNP Paribas	21/6/2023	322
INR	6.468.000	USD	77.744	Citibank	21/6/2023	430
INR	597.358.000	USD	7.249.402	Deutsche Bank	21/6/2023	(29.571)
INR	10.885.000	USD	132.373	JP Morgan	21/6/2023	(814)
INR	599.988.000	USD	7.275.404	Goldman Sachs	19/7/2023	(32.420)
INR	518.290.000	USD	6.282.798	HSBC	17/8/2023	(34.459)
JPY	17.597.000	USD	131.747	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(5.835)
JPY	118.074.000	USD	887.840	Barclays Bank	21/6/2023	(42.989)
JPY	45.122.000	USD	335.273	Deutsche Bank	21/6/2023	(12.413)
JPY	38.910.000	USD	298.334	Goldman Sachs	21/6/2023	(19.922)
JPY	23.098.000	USD	173.598	JP Morgan	21/6/2023	(8.326)
JPY	32.577.000	USD	248.790	Morgan Stanley	21/6/2023	(15.692)
JPY	21.087.000	USD	161.124	Standard Chartered Bank	21/6/2023	(10.241)
JPY	117.526.000	USD	887.513	Barclays Bank	19/7/2023	(42.894)
JPY	10.338.000	USD	77.300	Citibank	19/7/2023	(3.004)
JPY	161.502.000	USD	1.185.209	JP Morgan	19/7/2023	(24.548)
JPY	52.350.000	USD	393.680	Standard Chartered Bank	19/7/2023	(17.458)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
JPY	32.135.000	USD	234.978	Barclays Bank	16/8/2023	(3.018)
JPY	15.774.000	USD	114.441	JP Morgan	16/8/2023	(580)
JPY	191.176.000	USD	1.416.168	Societe Generale	16/8/2023	(36.202)
JPY	20.350.000	USD	153.108	Standard Chartered Bank	16/8/2023	(6.215)
KRW	305.592.000	USD	229.934	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	940
KRW	233.931.000	USD	182.212	Barclays Bank	21/6/2023	(5.478)
KRW	316.996.000	USD	241.221	HSBC	21/6/2023	(1.731)
KRW	94.444.000	USD	71.878	Morgan Stanley	21/6/2023	(525)
KRW	74.941.000	USD	56.279	Standard Chartered Bank	21/6/2023	339
KRW	621.345.000	USD	471.029	HSBC	19/7/2023	(867)
KRW	74.786.000	USD	56.266	UBS	19/7/2023	323
KRW	315.774.000	USD	241.141	HSBC	16/8/2023	(1.769)
KRW	74.675.000	USD	56.281	Morgan Stanley	16/8/2023	326
MXN	21.889.000	USD	1.188.182	Deutsche Bank	21/6/2023	45.300
MXN	14.547.000	USD	776.751	Goldman Sachs	21/6/2023	42.997
MXN	4.733.000	USD	263.367	JP Morgan	21/6/2023	3.345
MXN	13.465.000	USD	733.465	Morgan Stanley	21/6/2023	25.311
MXN	1.717.000	USD	95.391	Standard Chartered Bank	21/6/2023	1.365
MXN	1.370.000	USD	76.810	Goldman Sachs	19/7/2023	(42)
MXN	29.837.000	USD	1.617.742	HSBC	19/7/2023	54.195
MXN	4.758.000	USD	263.293	JP Morgan	19/7/2023	3.325
MXN	1.727.000	USD	95.393	Standard Chartered Bank	19/7/2023	1.381
MXN	4.264.000	USD	235.842	Barclays Bank	16/8/2023	1.816
MXN	1.378.000	USD	76.846	Goldman Sachs	16/8/2023	(42)
MXN	22.838.000	USD	1.259.647	HSBC	16/8/2023	13.253
MXN	1.736.000	USD	95.375	Standard Chartered Bank	16/8/2023	1.383
NOK	4.895.000	USD	473.403	Citibank	21/6/2023	(34.256)
NOK	2.079.000	USD	191.228	Goldman Sachs	21/6/2023	(4.713)
NOK	3.243.000	USD	302.216	Morgan Stanley	21/6/2023	(11.276)
NOK	4.378.000	USD	423.610	Citibank	19/7/2023	(30.324)
NOK	5.314.000	USD	493.215	Goldman Sachs	19/7/2023	(15.846)
NOK	2.073.000	USD	191.057	Goldman Sachs	16/8/2023	(4.599)
NZD	1.064.000	USD	667.699	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(29.679)
NZD	165.000	USD	103.549	Barclays Bank	21/6/2023	(4.608)
NZD	871.000	USD	540.841	Deutsche Bank	21/6/2023	(18.552)
NZD	6.288.000	USD	3.892.714	Goldman Sachs	21/6/2023	(122.158)
NZD	3.299.000	USD	2.030.542	Morgan Stanley	21/6/2023	(52.319)
NZD	286.000	USD	179.775	Standard Chartered Bank	21/6/2023	(8.277)
NZD	5.798.000	USD	3.587.246	Australia and New Zealand Banking	19/7/2023	(110.855)
NZD	1.064.000	USD	667.618	Bank of America Merrill Lynch	19/7/2023	(29.660)
NZD	165.000	USD	103.520	Barclays Bank	19/7/2023	(4.588)
NZD	766.000	USD	465.645	Goldman Sachs	19/7/2023	(6.364)
NZD	3.212.000	USD	1.977.100	Morgan Stanley	19/7/2023	(51.235)
NZD	633.000	USD	395.856	Bank of America Merrill Lynch	16/8/2023	(16.361)
NZD	165.000	USD	103.478	Barclays Bank	16/8/2023	(4.558)
NZD	766.000	USD	465.584	Goldman Sachs	16/8/2023	(6.353)
NZD	8.316.000	USD	5.209.759	Morgan Stanley	16/8/2023	(224.165)
PLN	250.000	USD	56.505	Barclays Bank	21/6/2023	2.279
PLN	912.000	USD	218.645	Citibank	21/6/2023	(4.201)
PLN	380.000	USD	91.303	JP Morgan	21/6/2023	(1.952)
PLN	4.810.000	USD	1.120.211	Morgan Stanley	21/6/2023	10.792

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
PLN	2.690.000	USD	624.329	UBS	21/6/2023	8.187
PLN	3.448.000	USD	801.531	Goldman Sachs	19/7/2023	7.993
PLN	190.000	USD	45.582	JP Morgan	19/7/2023	(973)
PLN	2.110.000	USD	500.693	Morgan Stanley	19/7/2023	(5.306)
PLN	1.161.000	USD	273.809	UBS	19/7/2023	(1.229)
PLN	2.241.000	USD	537.043	Barclays Bank	16/8/2023	(11.638)
PLN	914.000	USD	218.455	Goldman Sachs	16/8/2023	(4.167)
PLN	1.199.000	USD	282.207	Morgan Stanley	16/8/2023	(1.101)
SEK	17.179.000	USD	1.663.189	Goldman Sachs	21/6/2023	(81.092)
SEK	1.895.000	USD	183.136	HSBC	21/6/2023	(8.617)
SEK	1.237.000	USD	114.928	JP Morgan	21/6/2023	(1.007)
SEK	5.252.000	USD	502.764	Morgan Stanley	21/6/2023	(19.083)
SEK	2.134.000	USD	198.571	BNP Paribas	19/7/2023	(1.749)
SEK	2.500.000	USD	237.366	Citibank	19/7/2023	(6.788)
SEK	509.000	USD	50.197	Morgan Stanley	19/7/2023	(3.251)
SEK	3.307.000	USD	323.652	Societe Generale	19/7/2023	(18.643)
SEK	2.131.000	USD	198.577	BNP Paribas	16/8/2023	(1.748)
SEK	2.500.000	USD	237.683	Citibank	16/8/2023	(6.771)
SGD	101.000	USD	75.982	Australia and New Zealand Banking	21/6/2023	(1.337)
SGD	2.058.000	USD	1.545.753	Goldman Sachs	21/6/2023	(24.765)
SGD	2.055.000	USD	1.545.229	Goldman Sachs	19/7/2023	(24.884)
THB	9.748.000	USD	285.087	Barclays Bank	21/6/2023	(4.442)
THB	12.113.000	USD	356.943	Deutsche Bank	21/6/2023	(8.209)
THB	12.633.000	USD	371.092	Goldman Sachs	21/6/2023	(7.388)
THB	91.038.000	USD	2.658.044	Morgan Stanley	21/6/2023	(37.057)
THB	48.965.000	USD	1.442.925	Standard Chartered Bank	21/6/2023	(33.222)
THB	7.746.000	USD	223.337	UBS	21/6/2023	(330)
THB	4.123.000	USD	122.145	Deutsche Bank	19/7/2023	(3.109)
THB	14.957.000	USD	438.953	Goldman Sachs	19/7/2023	(7.126)
THB	7.722.000	USD	223.283	HSBC	19/7/2023	(339)
THB	124.171.000	USD	3.659.986	JP Morgan	19/7/2023	(75.011)
THB	7.955.000	USD	234.598	Societe Generale	19/7/2023	(4.927)
THB	8.308.000	USD	242.357	Standard Chartered Bank	19/7/2023	(2.494)
THB	140.657.000	USD	4.218.444	BNP Paribas	16/8/2023	(146.047)
THB	4.630.000	USD	134.699	Goldman Sachs	16/8/2023	(648)
THB	7.699.000	USD	223.236	HSBC	16/8/2023	(329)
THB	8.285.000	USD	242.251	Standard Chartered Bank	16/8/2023	(2.379)
TWD	4.280.000	USD	142.593	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(3.255)
TWD	12.658.000	USD	418.045	BNP Paribas	21/6/2023	(5.954)
TWD	2.404.000	USD	79.550	JP Morgan	21/6/2023	(1.286)
TWD	37.825.000	USD	1.264.416	Morgan Stanley	21/6/2023	(32.993)
TWD	9.952.000	USD	327.999	Standard Chartered Bank	21/6/2023	(4.004)
TWD	1.276.000	USD	41.727	Barclays Bank	19/7/2023	(76)
TWD	1.272.000	USD	41.723	HSBC	16/8/2023	(75)
USD	1.655.327	AUD	2.506.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	30.525
USD	695.339	AUD	1.041.000	Barclays Bank	21/6/2023	20.392
USD	686.925	AUD	1.016.000	Deutsche Bank	21/6/2023	28.185
USD	72.029	AUD	107.000	JP Morgan	21/6/2023	2.654
USD	4.249.993	AUD	6.330.000	Morgan Stanley	21/6/2023	145.846
USD	73.528	AUD	110.000	Standard Chartered Bank	21/6/2023	2.208
USD	811.248	AUD	1.243.000	Bank of America Merrill Lynch	19/7/2023	4.485
USD	301.606	AUD	461.000	Barclays Bank	19/7/2023	2.396
USD	5.361.586	AUD	8.009.000	Morgan Stanley	19/7/2023	163.380

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
USD	72.115	AUD	107.000	Standard Chartered Bank	19/7/2023	2.667
USD	810.827	AUD	1.241.000	Bank of America Merrill Lynch	16/8/2023	4.537
USD	301.929	AUD	461.000	Barclays Bank	16/8/2023	2.413
USD	291.714	AUD	438.000	Morgan Stanley	16/8/2023	7.141
USD	5.268.647	AUD	7.763.000	Standard Chartered Bank	16/8/2023	224.948
USD	162.250	BRL	823.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	559
USD	53.900	BRL	290.000	Barclays Bank	21/6/2023	(3.075)
USD	101.132	BRL	506.000	BNP Paribas	21/6/2023	1.720
USD	621.749	BRL	3.233.000	Goldman Sachs	21/6/2023	(13.424)
USD	232.883	BRL	1.254.000	JP Morgan	21/6/2023	(13.485)
USD	381.694	BRL	1.904.000	Standard Chartered Bank	21/6/2023	7.624
USD	100.938	BRL	508.000	BNP Paribas	19/7/2023	1.651
USD	119.766	BRL	601.000	Citibank	19/7/2023	2.302
USD	162.074	BRL	827.000	Goldman Sachs	19/7/2023	439
USD	261.895	BRL	1.313.000	Standard Chartered Bank	19/7/2023	5.273
USD	119.723	BRL	604.000	Citibank	16/8/2023	2.299
USD	162.017	BRL	831.000	Goldman Sachs	16/8/2023	462
USD	261.848	BRL	1.320.000	Standard Chartered Bank	16/8/2023	5.227
USD	1.456.952	CAD	1.980.000	BNP Paribas	21/6/2023	2.535
USD	1.902.142	CAD	2.563.000	Goldman Sachs	21/6/2023	19.480
USD	544.673	CAD	734.000	JP Morgan	21/6/2023	5.510
USD	223.763	CAD	304.000	Morgan Stanley	21/6/2023	459
USD	169.370	CAD	230.000	BNP Paribas	19/7/2023	306
USD	755.615	CAD	1.017.000	Goldman Sachs	19/7/2023	8.059
USD	544.279	CAD	733.000	JP Morgan	19/7/2023	5.480
USD	223.922	CAD	304.000	Morgan Stanley	19/7/2023	464
USD	168.745	CAD	229.000	BNP Paribas	16/8/2023	311
USD	329.900	CAD	445.000	Goldman Sachs	16/8/2023	2.593
USD	543.839	CAD	732.000	JP Morgan	16/8/2023	5.437
USD	224.064	CAD	304.000	Morgan Stanley	16/8/2023	466
USD	531.126	CHF	489.000	Goldman Sachs	21/6/2023	(5.850)
USD	86.154	CLP	69.001.000	Bank of America Merrill Lynch	22/6/2023	1.230
USD	185.373	CLP	151.075.000	Barclays Bank	22/6/2023	(564)
USD	389.128	CLP	309.985.000	BNP Paribas	22/6/2023	7.609
USD	107.550	CLP	88.402.000	Goldman Sachs	22/6/2023	(1.252)
USD	78.494	CLP	65.394.000	JP Morgan	22/6/2023	(1.991)
USD	1.030.410	CLP	830.586.000	Morgan Stanley	22/6/2023	8.153
USD	211.480	CLP	171.227.000	Bank of America Merrill Lynch	19/7/2023	1.508
USD	158.546	CLP	129.016.000	Barclays Bank	19/7/2023	336
USD	1.108.935	CLP	894.251.000	Morgan Stanley	19/7/2023	12.331
USD	211.517	CLP	171.889.000	Barclays Bank	16/8/2023	1.425
USD	342.199	CLP	273.841.000	Citibank	16/8/2023	7.497
USD	841.767	CLP	679.714.000	HSBC	16/8/2023	10.987
USD	102.177	CNH	701.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	3.685
USD	2.788.630	CNH	18.986.000	BNP Paribas	21/6/2023	121.068
USD	2.438.305	CNH	16.792.000	HSBC	21/6/2023	79.003
USD	314.357	CNH	2.151.000	Morgan Stanley	21/6/2023	12.138
USD	3.098.410	CNH	21.186.000	Morgan Stanley	19/7/2023	114.772
USD	737.390	CNH	5.070.000	Morgan Stanley	16/8/2023	21.683
USD	550.965	EUR	508.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	7.944
USD	1.323.358	EUR	1.205.000	Barclays Bank	21/6/2023	35.286

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
USD	675.498	EUR	629.000	Deutsche Bank	21/6/2023	3.136
USD	22.851	EUR	21.000	Goldman Sachs	21/6/2023	403
USD	786.948	EUR	727.000	Morgan Stanley	21/6/2023	9.830
USD	78.785	EUR	74.000	Standard Chartered Bank	21/6/2023	(317)
USD	1.323.126	EUR	1.203.000	Barclays Bank	19/7/2023	35.089
USD	787.095	EUR	726.000	Morgan Stanley	19/7/2023	9.776
USD	427.572	EUR	397.000	Barclays Bank	16/8/2023	1.844
USD	787.151	EUR	725.000	Morgan Stanley	16/8/2023	9.689
USD	851.033	GBP	687.000	BNP Paribas	21/6/2023	246
USD	241.221	GBP	199.000	Morgan Stanley	21/6/2023	(5.223)
USD	874.641	GBP	701.000	Standard Chartered Bank	21/6/2023	6.516
USD	520.521	HKD	4.071.000	HSBC	21/6/2023	605
USD	766.312	HUF	271.141.000	Barclays Bank	21/6/2023	(9.650)
USD	166.216	HUF	57.212.000	Goldman Sachs	21/6/2023	2.484
USD	136.766	HUF	46.794.000	UBS	21/6/2023	2.849
USD	253.797	HUF	89.989.000	Barclays Bank	19/7/2023	(1.805)
USD	99.410	HUF	35.000.000	BNP Paribas	19/7/2023	(3)
USD	166.171	HUF	57.636.000	Goldman Sachs	19/7/2023	2.464
USD	312.754	HUF	108.635.000	UBS	19/7/2023	4.191
USD	98.754	HUF	35.000.000	Barclays Bank	16/8/2023	32
USD	174.828	HUF	61.500.000	UBS	16/8/2023	1.361
USD	189.131	INR	15.496.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	1.842
USD	388.183	INR	32.165.862	BNP Paribas	21/6/2023	(582)
USD	389.766	INR	31.998.000	HSBC	21/6/2023	3.028
USD	436.259	INR	35.872.000	Morgan Stanley	21/6/2023	2.701
USD	678.970	INR	56.068.138	Standard Chartered Bank	21/6/2023	1.315
USD	478.217	INR	39.311.000	BNP Paribas	19/7/2023	3.660
USD	677.006	INR	56.010.000	HSBC	19/7/2023	859
USD	198.048	INR	16.256.000	Morgan Stanley	19/7/2023	1.807
USD	135.709	INR	11.185.000	UBS	19/7/2023	685
USD	338.426	INR	28.144.000	HSBC	17/8/2023	(869)
USD	135.699	INR	11.201.000	Morgan Stanley	17/8/2023	663
USD	85.664	JPY	11.024.000	Goldman Sachs	21/6/2023	6.784
USD	221.061	JPY	29.529.000	JP Morgan	21/6/2023	9.773
USD	133.857	JPY	18.658.000	Standard Chartered Bank	21/6/2023	354
USD	624.736	JPY	82.632.000	Bank of America Merrill Lynch	19/7/2023	30.888
USD	133.825	JPY	18.570.000	Standard Chartered Bank	19/7/2023	369
USD	133.807	JPY	18.485.000	Standard Chartered Bank	16/8/2023	377
USD	666.325	KRW	874.308.672	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	5.788
USD	3.526.932	KRW	4.574.565.612	JP Morgan	21/6/2023	70.857
USD	952.549	KRW	1.255.629.865	Morgan Stanley	21/6/2023	3.924
USD	65.971	KRW	87.564.851	Standard Chartered Bank	21/6/2023	(184)
USD	306.908	KRW	409.759.000	Bank of America Merrill Lynch	19/7/2023	(3.152)
USD	369.151	KRW	487.130.000	BNP Paribas	19/7/2023	546
USD	51.511	KRW	66.617.000	Societe Generale	19/7/2023	1.103
USD	3.951.242	KRW	5.217.381.000	Standard Chartered Bank	19/7/2023	3.322
USD	220.616	KRW	290.279.000	UBS	19/7/2023	966
USD	4.456.764	KRW	5.866.697.000	BNP Paribas	16/8/2023	9.532
USD	44.755	KRW	59.156.000	Standard Chartered Bank	16/8/2023	(88)
USD	220.584	KRW	289.739.000	UBS	16/8/2023	948

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
USD	578.808	MXN	10.561.000	Barclays Bank	21/6/2023	(16.322)
USD	117.614	MXN	2.158.000	Citibank	21/6/2023	(3.993)
USD	287.360	MXN	5.207.000	Goldman Sachs	21/6/2023	(6.064)
USD	491.037	MXN	9.029.000	JP Morgan	21/6/2023	(17.763)
USD	432.382	MXN	7.949.000	JP Morgan	19/7/2023	(13.047)
USD	307.261	NOK	3.283.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	12.731
USD	147.088	NOK	1.536.000	BNP Paribas	21/6/2023	9.288
USD	232.531	NOK	2.464.000	Citibank	21/6/2023	11.476
USD	190.332	NOK	1.976.000	Goldman Sachs	21/6/2023	13.058
USD	4.657.680	NOK	48.434.000	Morgan Stanley	21/6/2023	312.498
USD	298.450	NOK	3.210.000	Bank of America Merrill Lynch	19/7/2023	10.088
USD	232.442	NOK	2.460.000	Citibank	19/7/2023	11.455
USD	4.714.032	NOK	49.555.000	Goldman Sachs	19/7/2023	262.392
USD	189.321	NOK	1.996.000	Morgan Stanley	19/7/2023	10.016
USD	212.402	NOK	2.265.000	Bank of America Merrill Lynch	16/8/2023	8.675
USD	86.130	NOK	942.000	Citibank	16/8/2023	1.401
USD	4.376.052	NOK	45.845.000	JP Morgan	16/8/2023	252.488
USD	374.446	NZD	600.000	Citibank	21/6/2023	14.660
USD	359.249	NZD	576.000	JP Morgan	21/6/2023	13.855
USD	454.881	NZD	734.000	Morgan Stanley	21/6/2023	14.743
USD	103.223	NZD	167.000	Standard Chartered Bank	21/6/2023	3.083
USD	374.375	NZD	600.000	Citibank	19/7/2023	14.624
USD	224.748	NZD	361.000	Morgan Stanley	19/7/2023	8.297
USD	60.116	NZD	98.000	Standard Chartered Bank	19/7/2023	1.357
USD	447.931	PLN	1.919.000	Goldman Sachs	21/6/2023	(3.295)
USD	346.923	PLN	1.548.000	HSBC	21/6/2023	(17.068)
USD	735.569	PLN	3.074.000	Morgan Stanley	21/6/2023	12.762
USD	282.547	PLN	1.178.000	BNP Paribas	19/7/2023	5.976
USD	131.201	PLN	549.000	Goldman Sachs	19/7/2023	2.306
USD	636.054	PLN	2.677.000	Morgan Stanley	19/7/2023	7.547
USD	282.607	PLN	1.180.000	BNP Paribas	16/8/2023	5.955
USD	140.241	PLN	592.000	Morgan Stanley	16/8/2023	1.446
USD	1.483.118	SEK	15.404.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	64.488
USD	42.548	SEK	462.000	Citibank	21/6/2023	—
USD	371.560	SEK	3.801.000	Deutsche Bank	21/6/2023	21.507
USD	458.897	SEK	4.731.000	Goldman Sachs	21/6/2023	23.196
USD	481.416	SEK	4.920.000	JP Morgan	21/6/2023	28.309
USD	42.521	SEK	461.000	Citibank	19/7/2023	2
USD	458.746	SEK	4.723.000	Goldman Sachs	19/7/2023	23.137
USD	695.425	SEK	7.225.000	HSBC	19/7/2023	29.053
USD	42.489	SEK	460.000	Citibank	16/8/2023	2
USD	796.435	SEK	8.055.000	Morgan Stanley	16/8/2023	52.437
USD	341.088	SGD	452.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	7.032
USD	497.772	SGD	667.000	Barclays Bank	21/6/2023	4.819
USD	2.691.837	SGD	3.566.000	BNP Paribas	21/6/2023	56.344
USD	164.910	SGD	219.000	HSBC	21/6/2023	3.056
USD	359.352	SGD	482.000	JP Morgan	21/6/2023	3.124
USD	3.692.553	SGD	4.950.000	Morgan Stanley	21/6/2023	34.201
USD	558.677	SGD	755.000	Standard Chartered Bank	21/6/2023	686
USD	259.904	SGD	351.000	Barclays Bank	19/7/2023	225
USD	2.773.433	SGD	3.670.000	BNP Paribas	19/7/2023	58.269
USD	4.681.164	SGD	6.218.000	Citibank	19/7/2023	80.920
USD	442.471	SGD	592.000	JP Morgan	19/7/2023	4.495
USD	259.468	SGD	350.000	Barclays Bank	16/8/2023	241

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
USD	233.977	SGD	314.000	BNP Paribas	16/8/2023	1.414
USD	5.928.369	SGD	7.830.000	Citibank	16/8/2023	129.087
USD	237.175	SGD	318.000	JP Morgan	16/8/2023	1.649
USD	455.144	THB	15.824.000	Barclays Bank	21/6/2023	(429)
USD	118.494	THB	4.007.000	Goldman Sachs	21/6/2023	3.133
USD	156.536	THB	5.316.000	UBS	21/6/2023	3.488
USD	106.303	THB	3.587.000	HSBC	19/7/2023	2.742
USD	168.678	THB	5.709.000	UBS	19/7/2023	3.852
USD	106.243	THB	3.576.000	UBS	16/8/2023	2.709
USD	1.830.160	TWD	55.901.000	BNP Paribas	21/6/2023	10.259
USD	7.470.800	TWD	225.917.000	Goldman Sachs	21/6/2023	115.893
USD	527.303	TWD	16.115.000	Standard Chartered Bank	21/6/2023	2.666
USD	6.448.617	TWD	194.716.000	Bank of America Merrill Lynch	19/7/2023	92.758
USD	81.236	TWD	2.446.000	Citibank	19/7/2023	1.395
USD	845.451	TWD	25.735.000	HSBC	19/7/2023	5.419
USD	294.747	TWD	8.965.000	Standard Chartered Bank	19/7/2023	2.114
USD	65.493	TWD	1.990.000	HSBC	16/8/2023	336
USD	294.834	TWD	8.938.000	Standard Chartered Bank	16/8/2023	2.184
USD	7.288.266	TWD	221.425.000	UBS	16/8/2023	38.330
USD	190.905	ZAR	3.423.000	Barclays Bank	21/6/2023	17.319
USD	466.711	ZAR	9.025.000	Goldman Sachs	21/6/2023	9.038
USD	1.027.048	ZAR	18.961.000	Morgan Stanley	21/6/2023	65.503
USD	326.524	ZAR	6.275.000	Goldman Sachs	19/7/2023	9.199
USD	1.276.477	ZAR	23.837.000	Morgan Stanley	19/7/2023	71.048
USD	268.371	ZAR	5.226.000	Goldman Sachs	16/8/2023	4.844
USD	616.883	ZAR	11.646.000	Morgan Stanley	16/8/2023	29.619
ZAR	2.300.000	USD	125.404	Deutsche Bank	21/6/2023	(8.767)
ZAR	4.818.000	USD	249.511	Goldman Sachs	21/6/2023	(5.182)
ZAR	5.095.000	USD	277.648	Morgan Stanley	21/6/2023	(19.272)
ZAR	7.633.000	USD	420.828	Standard Chartered Bank	21/6/2023	(33.745)
ZAR	2.305.000	USD	125.339	Deutsche Bank	19/7/2023	(8.776)
ZAR	4.830.000	USD	249.360	Goldman Sachs	19/7/2023	(5.108)
ZAR	3.373.000	USD	183.368	Morgan Stanley	19/7/2023	(12.796)
ZAR	7.651.000	USD	420.750	Standard Chartered Bank	19/7/2023	(33.842)
ZAR	4.845.000	USD	249.343	Goldman Sachs	16/8/2023	(5.027)
						931.002

<b>Catégorie d'Actions couverte en AUD</b>						
AUD	50.513.376	USD	34.124.270	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(1.380.807)
USD	700.349	AUD	1.048.148	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	20.924
						(1.359.883)

<b>Catégorie d'Actions couverte en BRL</b>						
BRL	19.240	USD	3.806	State Street Bank & Trust Company	2/6/2023	(15)
BRL	19.342	USD	3.814	State Street Bank & Trust Company	5/7/2023	(23)
USD	3.814	BRL	19.240	State Street Bank & Trust Company	2/6/2023	23
						(15)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	439.094	USD	495.746	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(13.914)
USD	11.807	CHF	10.561	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	217
						(13.697)
<b>Catégorie d'Actions couverte en EUR</b>						
EUR	4.278.617	USD	4.717.766	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(145.831)
USD	284.219	EUR	259.851	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	6.552
						(139.279)
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
GBP	478.842	USD	606.198	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(13.272)
USD	62.597	GBP	50.291	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	320
						(12.952)
<b>Catégorie d'Actions couverte en JPY</b>						
JPY	11.705.901.589	USD	87.017.269	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(3.337.116)
USD	4.480.599	JPY	606.442.125	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	145.421
						(3.191.695)
<b>Catégorie d'Actions couverte en NZD</b>						
NZD	237	USD	149	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(8)
USD	3	NZD	6	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	—
						(8)
<b>Catégorie d'Actions couverte en SEK</b>						
SEK	37.246	USD	3.484	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(55)
USD	182	SEK	1.946	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	3
						(52)
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 437.026.445)						(3.786.579)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Gouvernement	87,07
Portefeuille de titres à la valeur de marché	87,07
Autres éléments de l'actif net	12,93
	100,00



# BlackRock Sustainable Euro Bond Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>OBLIGATIONS</b>							
<b>Autriche</b>							
EUR 500.000	BAWAG Group AG RegS FRN 26/3/2029	465.190	0,07				
EUR 700.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG RegS 4,125% 18/1/2027^	697.200	0,10				
EUR 500.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG RegS 2,00% 25/8/2032	449.035	0,07				
EUR 2.635.000	Republic of Austria Government Bond RegS 1,65% 21/10/2024	2.591.206	0,39				
EUR 1.055.000	Republic of Austria Government Bond RegS 0,75% 20/10/2026	990.888	0,15				
EUR 1.660.000	Republic of Austria Government Bond RegS 0,50% 20/4/2027	1.528.694	0,23				
EUR 2.556.000	Republic of Austria Government Bond RegS 2,90% 23/5/2029	2.583.656	0,39				
EUR 2.178.000	Republic of Austria Government Bond RegS 0,90% 20/2/2032	1.849.950	0,28				
EUR 110.000	Republic of Austria Government Bond RegS 2,40% 23/5/2034	104.346	0,02				
EUR 400.000	Republic of Austria Government Bond RegS 0,25% 20/10/2036	277.680	0,04				
EUR 1.900.000	Republic of Austria Government Bond RegS 4,15% 15/3/2037	2.114.529	0,32				
EUR 1.543.000	Republic of Austria Government Bond RegS 1,85% 23/5/2049	1.194.529	0,18				
EUR 568.000	Republic of Austria Government Bond RegS 3,80% 26/1/2062	657.715	0,10				
		15.504.618	2,34				
<b>Belgique</b>							
EUR 300.000	BNP Paribas Fortis SA RegS 24/10/2023 (Zero Coupon)	295.797	0,05				
EUR 600.000	ING Belgium SA RegS 0,75% 28/9/2026^	553.098	0,08				
EUR 200.000	KBC Group NV RegS 0,75% 24/1/2030	160.720	0,03				
EUR 1.000.000	KBC Group NV RegS FRN 5/4/2033	984.700	0,15				
EUR 4.264.029	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 0,50% 22/10/2024^	4.125.363	0,62				
EUR 4.925.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 0,80% 22/6/2025	4.732.383	0,71				
EUR 585.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 4,50% 28/3/2026	613.139	0,09				
EUR 625.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 22/10/2027 (Zero Coupon)^	557.794	0,08				
				<b>Belgique suite</b>			
EUR 650.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 0,80% 22/6/2028	595.491	0,09				
EUR 747.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 0,90% 22/6/2029	675.161	0,10				
EUR 430.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 1,00% 22/6/2031	374.633	0,06				
EUR 630.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 22/10/2031 (Zero Coupon)	498.103	0,08				
EUR 2.445.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 1,25% 22/4/2033	2.111.527	0,32				
EUR 1.398.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 3,00% 22/6/2033	1.402.655	0,21				
EUR 2.597.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 2,75% 22/4/2039	2.427.234	0,37				
EUR 1.706.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 3,45% 22/6/2043	1.720.348	0,26				
EUR 200.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 3,75% 22/6/2045	211.794	0,03				
EUR 223.600	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 1,70% 22/6/2050	157.193	0,02				
EUR 244.400	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 1,40% 22/6/2053	153.153	0,02				
EUR 2.738.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 3,30% 22/6/2054	2.642.334	0,40				
EUR 95.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 2,15% 22/6/2066^	69.721	0,01				
EUR 740.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS (traded in Belgium) 0,35% 22/6/2032	592.000	0,09				
		25.654.341	3,87				
				<b>Canada</b>			
EUR 1.920.000	Bank of Montreal RegS 3,375% 4/7/2026^	1.912.882	0,29				
EUR 1.190.000	Bank of Nova Scotia RegS 0,01% 14/9/2029	968.505	0,15				
EUR 2.416.000	CPPIB Capital Inc RegS 0,875% 6/2/2029	2.127.819	0,32				
EUR 1.475.000	National Bank of Canada RegS 3,50% 25/4/2028	1.484.874	0,22				
EUR 1.600.000	Royal Bank of Canada RegS 0,125% 26/4/2027	1.413.530	0,21				
		7.907.610	1,19				
				<b>Chypre</b>			
EUR 84.000	Cyprus Government International Bond RegS 3,75% 26/7/2023	84.182	0,01				
EUR 480.000	Cyprus Government International Bond RegS 1,50% 16/4/2027	447.958	0,07				
		532.140	0,08				
				<b>Danemark</b>			
EUR 1.350.000	Danske Bank A/S RegS FRN 10/1/2031	1.355.332	0,20				
DKK 0	Nykredit Realkredit A/S RegS 1,50% 1/10/2053	—	0,00				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Danemark suite</b>				<b>France suite</b>			
EUR 500.000	Orsted A/S RegS FRN 8/12/3022	498.215	0,08	EUR 1.500.000	BNP Paribas SA RegS FRN 23/1/2027	1.418.190	0,21
GBP 300.000	Orsted AS RegS 4,875% 12/1/2032	329.971	0,05	EUR 1.500.000	BNP Paribas SA RegS FRN 30/5/2028	1.300.080	0,20
		2.183.518	0,33	EUR 1.800.000	BNP Paribas SA RegS FRN 11/7/2030	1.464.732	0,22
<b>Finlande</b>				EUR 600.000	BNP Paribas SA RegS FRN 13/4/2031	595.686	0,09
EUR 2.500.000	Finland Government Bond RegS 15/9/2024 (Zero Coupon)*	2.408.725	0,36	EUR 1.200.000	BNP Paribas SA RegS FRN 31/3/2032	1.078.500	0,16
EUR 400.000	Finland Government Bond RegS 1,375% 15/4/2027	381.680	0,06	EUR 700.000	BPCE SA RegS 0,625% 26/9/2023	693.560	0,10
EUR 1.342.000	Finland Government Bond RegS 3,00% 15/9/2033	1.355.098	0,20	EUR 200.000	BPCE SA RegS 2,25% 12/3/2025	192.246	0,03
EUR 1.330.000	Finland Government Bond RegS 1,125% 15/4/2034	1.106.440	0,17	EUR 1.100.000	BPCE SA RegS FRN 15/9/2027	970.783	0,15
EUR 100.000	Finland Government Bond RegS 2,75% 15/4/2038	95.404	0,01	EUR 1.500.000	BPCE SA RegS 4,00% 29/11/2032	1.499.355	0,23
EUR 410.000	Finland Government Bond RegS 0,25% 15/9/2040	254.827	0,04	EUR 1.200.000	BPCE SA RegS FRN 2/2/2034	982.440	0,15
EUR 270.000	Finland Government Bond RegS 0,50% 15/4/2043	166.277	0,03	EUR 3.000.000	BPCE SFH SA RegS 0,01% 21/1/2027	2.667.480	0,40
EUR 75.000	Finland Government Bond RegS 1,375% 15/4/2047	54.558	0,01	EUR 100.000	BPCE SFH SA RegS 0,01% 10/11/2027	86.890	0,01
EUR 350.000	Finland Government Bond RegS 0,125% 15/4/2052	161.308	0,02	EUR 1.000.000	BPCE SFH SA RegS 0,01% 23/3/2028	859.040	0,13
EUR 800.000	OP Corporate Bank Plc RegS 0,125% 17/7/2024	769.096	0,12	EUR 4.900.000	BPCE SFH SA RegS 3,25% 12/4/2028	4.903.087	0,74
EUR 700.000	OP Corporate Bank Plc RegS 0,625% 27/7/2027	606.697	0,09	EUR 2.000.000	BPCE SFH SA RegS 0,01% 16/10/2028	1.689.900	0,25
EUR 427.000	OP Corporate Bank Plc RegS 0,375% 16/6/2028	353.966	0,05	EUR 2.300.000	BPCE SFH SA RegS 3,00% 17/10/2029^	2.276.862	0,34
EUR 1.020.000	OP Corporate Bank Plc RegS FRN 9/6/2030	944.683	0,14	EUR 1.100.000	BPCE SFH SA RegS 3,125% 20/1/2033	1.088.868	0,16
EUR 1.153.000	OP Mortgage Bank RegS 2,75% 25/1/2030	1.128.107	0,17	EUR 400.000	Bpifrance RegS 0,125% 25/11/2023	393.576	0,06
		9.786.866	1,47	EUR 400.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3,90% 20/10/2023	400.568	0,06
<b>France</b>				EUR 1.500.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA RegS 3,125% 23/2/2033^	1.491.375	0,22
EUR 100.000	Agence Francaise de Developpement EPIC RegS 0,375% 30/4/2024	97.231	0,01	EUR 300.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA RegS 0,25% 7/2/2035	214.251	0,03
EUR 300.000	Agence Francaise de Developpement EPIC RegS 1,00% 31/1/2028	273.924	0,04	EUR 600.000	Caisse Francaise de Financement Local RegS 0,375% 11/5/2024	581.784	0,09
EUR 1.000.000	Agence Francaise de Developpement EPIC RegS 0,125% 29/9/2031	782.310	0,12	EUR 100.000	Cie de Financement Foncier SA RegS 0,75% 29/5/2026	92.810	0,01
EUR 3.400.000	Agence Francaise de Developpement EPIC RegS 3,375% 25/5/2033	3.439.678	0,52	EUR 500.000	Cie de Saint-Gobain RegS 0,875% 21/9/2023	496.000	0,08
EUR 500.000	Arkea Home Loans SFH SA RegS 3,00% 30/3/2027	495.450	0,07	EUR 600.000	Cie de Saint-Gobain RegS 0,625% 15/3/2024	586.278	0,09
EUR 400.000	AXA SA RegS FRN 10/7/2042	302.144	0,05	EUR 400.000	Coentreprise de Transport d'Electricite SA RegS 2,125% 29/7/2032	347.688	0,05
EUR 500.000	AXA SA RegS FRN 11/7/2043	500.970	0,08	EUR 4.900.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA RegS 2,875% 23/6/2028	4.829.293	0,73
EUR 400.000	AXA SA RegS FRN 28/5/2049	362.252	0,05	EUR 1.000.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA RegS 3,125% 16/8/2029^	997.060	0,15
EUR 100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 0,01% 7/3/2025	93.458	0,01	EUR 800.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA RegS 0,05% 6/12/2029	654.800	0,10
EUR 200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 1,00% 23/5/2025	189.516	0,03	EUR 700.000	Credit Agricole SA RegS 0,75% 5/12/2023	689.696	0,10
EUR 500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 1,25% 26/5/2027	453.650	0,07	EUR 200.000	Credit Agricole SA RegS 1,375% 13/3/2025	191.732	0,03
EUR 3.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 5,125% 13/1/2033	2.991.450	0,45	EUR 2.600.000	Credit Agricole SA RegS FRN 22/4/2026	2.449.408	0,37
EUR 100.000	BNP Paribas SA RegS 1,00% 17/4/2024	97.613	0,01	EUR 400.000	Credit Agricole SA RegS FRN 5/6/2030	372.540	0,06
EUR 200.000	BNP Paribas SA RegS FRN 15/7/2025	191.904	0,03				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>France suite</b>				<b>France suite</b>			
EUR 600.000	Credit Mutuel Arkea SA RegS 0,875% 5/10/2023	594.558	0,09	EUR 785.898	France Government Bond OAT RegS 2,00% 25/5/2048	616.639	0,09
EUR 300.000	Credit Mutuel Arkea SA RegS 1,125% 23/5/2029	255.447	0,04	EUR 568.727	France Government Bond OAT RegS 4,00% 25/4/2060	650.971	0,10
EUR 400.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA RegS 0,25% 30/4/2024	387.860	0,06	EUR 545.000	France Government Bond OAT RegS 1,75% 25/5/2066	365.575	0,06
EUR 100.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA RegS 2,75% 8/12/2027	98.006	0,02	EUR 1.102.369	France Government Bond OAT RegS (traded in France) 0,50% 25/6/2044	648.722	0,10
EUR 2.200.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA RegS 3,25% 20/4/2029	2.202.772	0,33	EUR 12.847.000	France Government Bond OAT RegS (traded in France) 3,00% 25/5/2054	11.943.727	1,80
EUR 400.000	Electricite de France SA RegS 1,00% 29/11/2033 <sup>^</sup>	289.356	0,04	EUR 2.000.974	France Government Bond OAT RegS (traded in Germany) 0,50% 25/6/2044 <sup>^</sup>	1.177.533	0,18
EUR 1.400.000	Electricite de France SA RegS 4,625% 25/1/2043	1.333.248	0,20	EUR 355.707	Harmony French Home Loans FCT '2021-1 A' RegS FRN 27/5/2061	357.659	0,05
EUR 700.000	Engie SA RegS 0,375% 26/10/2029 <sup>^</sup>	575.953	0,09	EUR 200.000	Harmony French Home Loans FCT '2021-1 B' RegS FRN 27/5/2061	195.416	0,03
EUR 200.000	Engie SA RegS 4,00% 11/1/2035	201.044	0,03	EUR 1.600.000	La Banque Postale Home Loan SFH SA RegS 3,125% 19/2/2029	1.594.272	0,24
EUR 500.000	Engie SA RegS 1,375% 21/6/2039	337.755	0,05	EUR 2.800.000	La Banque Postale SA RegS 4,375% 17/1/2030	2.763.992	0,42
EUR 100.000	Engie SA RegS 1,25% 24/10/2041	61.874	0,01	EUR 300.000	Orange SA RegS 1,00% 12/5/2025	286.644	0,04
EUR 100.000	FCT Autonoria '2023- DE C' RegS FRN 26/1/2043	99.824	0,02	EUR 200.000	Orange SA RegS 1,00% 12/9/2025	189.906	0,03
EUR 132.829	FCT Noria '2021-1 C' RegS FRN 25/10/2049	130.696	0,02	EUR 500.000	Orange SA RegS 2,375% 18/5/2032	458.725	0,07
EUR 66.414	FCT Noria '2021-1 D' RegS FRN 25/10/2049	64.469	0,01	EUR 200.000	Orange SA RegS FRN 31/12/2099	190.516	0,03
EUR 76.112	FCT Pixel '2021-1 D' RegS FRN 25/2/2038	74.350	0,01	EUR 1.100.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR RegS 1,625% 8/10/2024	1.069.200	0,16
EUR 3.800.000	France Government Bond OAT RegS 2,25% 25/5/2024 <sup>^</sup>	3.768.574	0,57	EUR 300.000	Societe Generale SA RegS FRN 6/12/2030	290.505	0,04
EUR 270.000	France Government Bond OAT RegS 1,75% 25/11/2024	265.402	0,04	EUR 300.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,50% 2/6/2025	283.026	0,04
EUR 9.775.000	France Government Bond OAT RegS 25/3/2025 (Zero Coupon)	9.289.671	1,40	EUR 300.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,50% 28/1/2026	278.550	0,04
EUR 4.490.000	France Government Bond OAT RegS 0,50% 25/5/2025	4.291.183	0,65	EUR 1.500.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,01% 2/12/2026	1.342.635	0,20
EUR 1.835.000	France Government Bond OAT RegS 1,00% 25/11/2025 <sup>^</sup>	1.760.095	0,27	EUR 800.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,125% 18/7/2029	667.024	0,10
EUR 958.948	France Government Bond OAT RegS 25/2/2026 (Zero Coupon)	891.467	0,13	EUR 900.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,01% 11/2/2030	731.043	0,11
EUR 1.475.000	France Government Bond OAT RegS 0,50% 25/5/2026	1.383.904	0,21	EUR 1.800.000	Societe Generale SFH SA RegS 3,125% 24/2/2032	1.790.856	0,27
EUR 4.024.785	France Government Bond OAT RegS 25/2/2027 (Zero Coupon)	3.652.975	0,55	EUR 1.400.000	TotalEnergies SE RegS FRN 31/12/2099	1.222.606	0,18
EUR 13.060.000	France Government Bond OAT RegS 0,75% 25/2/2028	11.982.158	1,81	EUR 1.000.000	UNEDIC ASSEO RegS 0,875% 25/5/2028	907.350	0,14
EUR 3.230.000	France Government Bond OAT RegS 2,75% 25/2/2029	3.244.826	0,49	EUR 1.700.000	Veolia Environnement SA RegS FRN 31/12/2099	1.536.086	0,23
EUR 1.243.403	France Government Bond OAT RegS 25/11/2031 (Zero Coupon) <sup>^</sup>	991.029	0,15	EUR 500.000	Veolia Environnement SA RegS FRN 31/12/2099	412.540	0,06
EUR 3.090.000	France Government Bond OAT RegS 2,00% 25/11/2032 <sup>^</sup>	2.890.942	0,44			140.955.309	21,23
EUR 1.120.000	France Government Bond OAT RegS 3,00% 25/5/2033 <sup>^</sup>	1.135.322	0,17	<b>Allemagne</b>			
EUR 700.000	France Government Bond OAT RegS 1,25% 25/5/2038	543.123	0,08	EUR 2.100.000	Allianz SE RegS FRN 7/9/2038 <sup>^</sup>	2.062.725	0,31
EUR 1.215.000	France Government Bond OAT RegS 4,00% 25/10/2038	1.344.653	0,20	EUR 4.150.000	Bayer AG RegS 4,625% 26/5/2033 <sup>^</sup>	4.243.914	0,64
EUR 4.399.508	France Government Bond OAT RegS 0,50% 25/5/2040	2.862.144	0,43	EUR 1.700.000	Bayerische Landesbank RegS FRN 22/11/2032	1.333.412	0,20
EUR 840.000	France Government Bond OAT RegS 2,50% 25/5/2043	745.912	0,11	EUR 25.000	Berlin Hyp AG RegS 0,01% 2/9/2030	20.185	0,00
EUR 2.410.000	France Government Bond OAT RegS 3,25% 25/5/2045	2.404.891	0,36				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Allemagne suite</b>				<b>Allemagne suite</b>			
EUR 15.705.000	Bundesobligation RegS 2,20% 13/4/2028 <sup>^</sup>	15.648.619	2,36	EUR 1.128.000	State of Hesse RegS 25/4/2025 (Zero Coupon)	1.061.019	0,16
EUR 9.739.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 2,30% 15/2/2033	9.768.120	1,47	EUR 776.000	State of Lower Saxony RegS 0,125% 7/3/2025	734.888	0,11
EUR 10.615.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 1,00% 15/5/2038	8.677.444	1,31	EUR 637.000	State of Lower Saxony RegS 0,125% 8/4/2027	571.574	0,09
EUR 625.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 3,25% 4/7/2042	696.375	0,10	EUR 2.146.000	State of Lower Saxony RegS 0,01% 25/11/2027	1.885.519	0,28
EUR 2.880.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 1,80% 15/8/2053	2.477.722	0,37	EUR 840.000	State of North Rhine-Westphalia Germany RegS 0,50% 16/2/2027	767.105	0,12
EUR 15.440.000	Bundesschatzanweisungen RegS 2,50% 13/3/2025 <sup>^</sup>	15.375.461	2,32	EUR 1.159.000	State of North Rhine-Westphalia Germany RegS 0,60% 4/6/2041	744.495	0,11
EUR 338.000	Commerzbank AG 0,05% 9/5/2029	283.670	0,04	EUR 64.000	State of North Rhine-Westphalia Germany RegS 0,375% 2/9/2050	31.379	0,00
EUR 100.000	Commerzbank AG RegS 1,25% 23/10/2023	99.098	0,01	EUR 630.000	State of North Rhine-Westphalia Germany RegS 0,50% 15/1/2052	316.102	0,05
EUR 600.000	Commerzbank AG RegS FRN 18/1/2030	599.574	0,09	EUR 565.000	State of North Rhine-Westphalia Germany RegS 3,40% 7/3/2073	583.690	0,09
EUR 600.000	Deutsche Bahn Finance GMBH RegS FRN 31/12/2099 <sup>^</sup>	478.692	0,07	EUR 200.000	Vonovia SE RegS 5,00% 23/11/2030	192.388	0,03
EUR 800.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 23/2/2028	710.288	0,11			82.168.901	12,38
EUR 1.400.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 11/1/2029 <sup>^</sup>	1.391.838	0,21	<b>Irlande</b>			
EUR 700.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 5/9/2030	677.194	0,10	GBP 381.857	Agora Securities UK '2021-1X A' DAC RegS FRN 22/7/2031	428.320	0,06
EUR 400.000	Deutsche Pfandbriefbank AG RegS 0,25% 17/1/2025	367.248	0,06	EUR 100.000	AIB Group Plc RegS FRN 17/11/2027	87.762	0,01
EUR 1.700.000	Deutsche Pfandbriefbank AG RegS 0,25% 27/10/2025	1.504.721	0,23	EUR 1.250.000	AIB Group Plc RegS FRN 23/7/2029	1.233.938	0,19
EUR 600.000	Eurogrid GmbH RegS 1,625% 3/11/2023	594.930	0,09	EUR 550.841	Haus European Loan Conduit '39X A1' DAC RegS FRN 28/7/2051	517.790	0,08
EUR 200.000	Eurogrid GmbH RegS 1,50% 18/4/2028	181.942	0,03	EUR 140.959	Haus European Loan Conduit '39X C' DAC RegS FRN 28/7/2051	121.930	0,02
EUR 900.000	Hannover Rueck SE RegS FRN 26/8/2043	937.116	0,14	EUR 1.550.000	Ireland Government Bond RegS 1,00% 15/5/2026	1.477.708	0,22
EUR 1.000.000	Heidelberg Materials AG RegS 3,75% 31/5/2032	967.260	0,15	EUR 1.850.000	Ireland Government Bond RegS 18/10/2031 (Zero Coupon)	1.480.869	0,22
EUR 100.000	ING-DiBa AG RegS 0,01% 7/10/2028	85.212	0,01	EUR 1.270.000	Ireland Government Bond RegS 1,30% 15/5/2033	1.106.437	0,17
EUR 12.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,05% 30/5/2024	11.634	0,00	EUR 300.000	Ireland Government Bond RegS 1,70% 15/5/2037	252.516	0,04
EUR 60.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,50% 15/9/2027	54.335	0,01	EUR 230.000	Ireland Government Bond RegS 0,55% 22/4/2041	148.118	0,02
EUR 153.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 30/9/2026 (Zero Coupon)	139.180	0,02	EUR 631.000	Ireland Government Bond RegS 3,00% 18/10/2043	613.218	0,09
EUR 304.000	Landwirtschaftliche Rentenbank RegS 0,05% 12/6/2023	303.760	0,05	EUR 65.000	Ireland Government Bond RegS 2,00% 18/2/2045	52.620	0,01
EUR 1.000.000	NRW Bank 15/10/2029 (Zero Coupon)	830.960	0,13	EUR 540.000	Ireland Government Bond RegS 1,50% 15/5/2050	371.952	0,06
EUR 26.000	NRW Bank 18/2/2030 (Zero Coupon)	21.378	0,00	EUR 564.565	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC '1X A' RegS FRN 17/8/2033	539.865	0,08
EUR 421.000	NRW Bank 0,10% 9/7/2035	294.014	0,04	EUR 144.333	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC '1X C' RegS FRN 17/8/2033	128.217	0,02
EUR 316.000	NRW Bank RegS 0,875% 10/11/2025	298.708	0,05	EUR 98.186	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC '1X D' RegS FRN 17/8/2033	87.588	0,01
EUR 405.000	NRW Bank RegS 0,625% 2/2/2029	356.210	0,05	EUR 499.897	Last Mile Securities PE '2021-1X A1' DAC RegS FRN 17/8/2031	483.993	0,07
EUR 2.177.000	NRW Bank RegS 0,25% 26/1/2032	1.733.414	0,26	EUR 200.000	LT Autorahoitus '3 B' DAC RegS FRN 17/12/2032	202.140	0,03
EUR 826.000	NRW Bank RegS 0,50% 17/6/2041	526.269	0,08				
EUR 87.011	Red & Black Auto Germany '8 C' UG RegS FRN 15/9/2030	85.434	0,01				
EUR 1.400.000	Robert Bosch GmbH RegS 4,375% 2/6/2043	1.442.686	0,22				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Irlande suite</b>				<b>Italie suite</b>			
EUR 100.000	Lt Autorahoitus '4 B' DAC RegS FRN 18/7/2033	100.234	0,02	EUR 20.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 5,00% 1/9/2040	21.374	0,00
GBP 343.939	Taurus '2021-UK4X A' DAC RegS FRN 17/8/2031	381.852	0,06	EUR 1.705.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,75% 1/9/2044	1.763.601	0,27
GBP 296.013	Taurus '2021-UK4X C' DAC RegS FRN 17/8/2031	323.451	0,05	EUR 4.272.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 1,50% 30/4/2045	2.557.903	0,39
GBP 98.482	Taurus '2021-UK4X D' DAC RegS FRN 17/8/2031	105.601	0,02	EUR 1.677.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,85% 1/9/2049	1.515.220	0,23
EUR 849.806	Vita Scientia '2022-1X A' DAC RegS FRN 27/2/2033	822.187	0,12	EUR 2.925.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,50% 1/10/2053	2.885.513	0,44
		11.068.306	1,67	EUR 280.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 2,80% 1/3/2067	191.086	0,03
<b>Italie</b>				EUR 1.379.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS (traded in Germany) 0,50% 1/2/2026	1.278.816	0,19
EUR 950.000	A2A SpA RegS 4,375% 3/2/2034^	947.293	0,14	EUR 4.971.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS (traded in Italy) 0,50% 1/2/2026	4.609.857	0,69
EUR 249.868	Autoflorence '2 B' Srl RegS FRN 24/12/2044	245.539	0,04	EUR 473.930	Koromo Italy '1 A' Srl RegS FRN 26/2/2035	474.726	0,07
EUR 77.840	Autoflorence '2 C' Srl RegS FRN 24/12/2044	75.335	0,01	EUR 142.000	Red & Black Auto Italy '1 D' Srl RegS FRN 28/12/2031	136.424	0,02
EUR 77.840	Autoflorence '2 D' Srl RegS FRN 24/12/2044	75.994	0,01	EUR 500.000	UniCredit SpA RegS FRN 18/1/2028	442.625	0,07
EUR 100.000	AutoFlorence '3 B' Srl RegS FRN 25/12/2046	100.000	0,02	EUR 485.000	UniCredit SpA RegS FRN 23/9/2029	456.385	0,07
EUR 138.000	Brignole Co '2021 B' Srl RegS FRN 24/7/2036	136.549	0,02			66.711.905	10,05
EUR 199.523	Cassia '2022-1X B' Srl RegS FRN 22/5/2034	184.718	0,03	<b>Japon</b>			
EUR 1.300.000	Credit Agricole Italia SpA RegS 0,125% 15/3/2033^	928.460	0,14	EUR 900.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd RegS 3,629% 6/4/2026	898.128	0,14
EUR 450.000	Credito Emiliano SpA RegS 1,125% 17/1/2024	442.323	0,07			898.128	0,14
EUR 800.000	Enel SpA RegS FRN 31/12/2099	805.448	0,12	<b>Lettonie</b>			
EUR 300.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS 0,50% 5/3/2024	292.806	0,04	EUR 350.000	Latvia Government International Bond RegS 3,50% 17/1/2028	348.826	0,05
EUR 4.220.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,50% 15/1/2026	4.232.491	0,64			348.826	0,05
EUR 2.590.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,80% 15/4/2026	2.616.340	0,39	<b>Lituanie</b>			
EUR 2.200.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 1,10% 1/4/2027	2.018.236	0,30	EUR 600.000	Lithuania Government International Bond RegS 2,125% 1/6/2032^	527.514	0,08
EUR 2.975.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 2,05% 1/8/2027	2.816.135	0,42			527.514	0,08
EUR 2.950.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 2,65% 1/12/2027	2.848.432	0,43	<b>Luxembourg</b>			
EUR 2.340.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,40% 1/4/2028	2.326.826	0,35	EUR 500.000	BL Consumer Credit '2021-1 E' RegS FRN 25/9/2038	481.933	0,07
EUR 420.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 0,50% 15/7/2028	360.713	0,05	EUR 700.000	Bumper De SA '2023-DE1 A' RegS FRN 23/8/2032	701.036	0,11
EUR 3.438.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,75% 1/9/2028	3.632.109	0,55	EUR 168.000	European Financial Stability Facility RegS 0,20% 28/4/2025	158.883	0,02
EUR 615.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,50% 1/3/2030	607.546	0,09	EUR 3.653.000	European Financial Stability Facility RegS 15/10/2025 (Zero Coupon)	3.401.527	0,51
EUR 450.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 1,35% 1/4/2030	385.371	0,06	EUR 687.000	European Financial Stability Facility RegS 0,40% 31/5/2026	636.828	0,10
EUR 1.082.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,00% 30/10/2031	1.090.353	0,16	EUR 418.000	European Financial Stability Facility RegS 0,75% 3/5/2027	384.961	0,06
EUR 5.345.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,40% 1/5/2033^	5.499.791	0,83	EUR 5.855.000	European Financial Stability Facility RegS 3,00% 15/12/2028	5.878.713	0,89
EUR 9.419.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,00% 30/4/2035	9.193.980	1,39	EUR 3.901.000	European Financial Stability Facility RegS 0,05% 17/10/2029	3.262.718	0,49
EUR 248.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 2,25% 1/9/2036	197.403	0,03	EUR 1.288.000	European Financial Stability Facility RegS 20/1/2031 (Zero Coupon)	1.033.955	0,16
EUR 2.885.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,00% 1/2/2037	2.792.247	0,42				
EUR 2.480.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,25% 1/3/2038	2.177.514	0,33				
EUR 1.429.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 2,95% 1/9/2038	1.207.119	0,18				
EUR 2.068.693	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 2,40% 15/5/2039	2.141.304	0,32				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Luxembourg suite</b>				<b>Pays-Bas suite</b>			
EUR 74.000	European Financial Stability Facility RegS 0,875% 10/4/2035	57.676	0,01	EUR 200.000	Green STORM '2023-GRN A' BV RegS FRN 22/2/2070	200.277	0,03
EUR 15.000	European Financial Stability Facility RegS 1,20% 17/2/2045	10.342	0,00	EUR 1.100.000	ING Bank NV RegS 0,50% 17/2/2027	998.184	0,15
EUR 1.360.000	European Financial Stability Facility RegS 1,80% 10/7/2048	1.014.873	0,15	EUR 1.300.000	ING Groep NV RegS FRN 3/9/2025	1.235.897	0,19
EUR 183.000	European Financial Stability Facility RegS 0,70% 20/1/2050	99.876	0,01	EUR 400.000	ING Groep NV RegS FRN 16/2/2027	368.568	0,06
EUR 460.000	European Financial Stability Facility RegS 0,05% 18/1/2052	185.375	0,03	EUR 200.000	ING Groep NV RegS FRN 1/2/2030	159.318	0,02
EUR 300.000	European Financial Stability Facility RegS 0,70% 17/1/2053	153.519	0,02	EUR 500.000	ING Groep NV RegS FRN 24/8/2033	477.600	0,07
EUR 2.207.000	Nestle Finance International Ltd RegS 14/6/2026 (Zero Coupon)	2.012.298	0,30	EUR 600.000	ING Groep NV RegS (traded in Germany) FRN 18/2/2029	495.672	0,08
EUR 188.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg RegS 3,00% 2/3/2033	190.036	0,03	EUR 500.000	ING Groep NV RegS (traded in International) FRN 18/2/2029	413.060	0,06
EUR 172.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg RegS 3,25% 2/3/2043	175.466	0,03	EUR 215.000	Jubilee Place '3 B' RegS FRN 17/1/2059	208.797	0,03
		19.840.015	2,99	EUR 100.000	Jubilee Place '3 C' RegS FRN 17/1/2059	95.910	0,01
<b>Pays-Bas</b>				EUR 100.000	Naturgy Finance BV RegS FRN 31/12/2099	87.670	0,01
EUR 1.600.000	ABN AMRO Bank NV RegS 4,375% 20/10/2028	1.599.920	0,24	EUR 2.580.000	Nederlandse Waterschapsbank NV RegS 3,00% 20/4/2033	2.574.711	0,39
EUR 1.800.000	ABN AMRO Bank NV RegS FRN 22/2/2033	1.779.192	0,27	EUR 1.220.000	Netherlands Government Bond RegS 2,00% 15/7/2024^	1.208.007	0,18
EUR 200.000	Achmea Bank NV RegS 0,01% 16/6/2025	186.380	0,03	EUR 4.880.000	Netherlands Government Bond RegS 15/1/2026 (Zero Coupon)	4.555.822	0,69
EUR 600.000	Achmea Bank NV RegS 3,00% 31/1/2030	594.102	0,09	EUR 1.314.050	Netherlands Government Bond RegS 0,75% 15/7/2027	1.224.248	0,18
EUR 600.000	Aegon Bank NV RegS 0,01% 16/11/2025	551.826	0,08	EUR 155.904	Netherlands Government Bond RegS 5,50% 15/1/2028	175.782	0,03
EUR 3.100.000	BNG Bank NV RegS 3,00% 23/4/2030	3.101.674	0,47	EUR 1.125.000	Netherlands Government Bond RegS 0,25% 15/7/2029	982.935	0,15
EUR 755.000	BNG Bank NV RegS 0,125% 19/4/2033	569.791	0,09	EUR 2.010.000	Netherlands Government Bond RegS 2,50% 15/7/2033	1.985.599	0,30
EUR 700.000	BNG Bank NV RegS 0,805% 28/6/2049	391.258	0,06	EUR 4.601.000	Netherlands Government Bond RegS 0,50% 15/1/2040	3.214.358	0,48
EUR 300.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS 0,875% 8/2/2028	271.485	0,04	EUR 767.000	Netherlands Government Bond RegS 2,75% 15/1/2047	772.016	0,12
EUR 200.000	de Volksbank NV RegS 0,01% 16/9/2024	190.630	0,03	EUR 1.545.000	Netherlands Government Bond RegS 2,00% 15/1/2054	1.316.726	0,20
EUR 1.700.000	de Volksbank NV RegS FRN 4/5/2027	1.597.235	0,24	EUR 306.264	Silver Arrow Athlon NL '2021-1 A' BV RegS FRN 26/4/2031	306.872	0,05
EUR 431.607	Domi '2021-1 A' BV RegS FRN 15/6/2053	428.514	0,06	EUR 570.000	TenneT Holding BV RegS 4,50% 28/10/2034	612.391	0,09
EUR 603.293	Dutch Property Finance '2021-2 A' BV RegS FRN 28/4/2059	600.498	0,09	EUR 2.900.000	TenneT Holding BV RegS FRN 31/12/2099^	2.858.269	0,43
EUR 207.000	Dutch Property Finance '2021-2 B' BV RegS FRN 28/4/2059	202.153	0,03	EUR 300.000	Universal Music Group NV RegS (traded in Germany) 3,75% 30/6/2032	294.924	0,04
EUR 120.000	Dutch Property Finance '2021-2 C' BV RegS FRN 28/4/2059	115.273	0,02	EUR 500.000	Universal Music Group NV RegS (traded in International) 3,75% 30/6/2032	491.540	0,07
EUR 705.898	Dutch Property Finance '2023-1 A' BV RegS FRN 28/4/2064	706.234	0,11	EUR 900.000	Vonovia Finance BV RegS 1,00% 9/7/2030^	685.485	0,10
EUR 200.000	EDP Finance BV RegS 3,875% 11/3/2030	201.210	0,03			43.818.046	6,60
EUR 850.000	Enel Finance International NV RegS 17/6/2024 (Zero Coupon)	817.887	0,12	<b>Nouvelle-Zélande</b>			
EUR 150.000	Enel Finance International NV RegS 1,50% 21/7/2025	143.971	0,02	EUR 382.000	ASB Finance Ltd RegS 0,25% 21/5/2031	298.984	0,05
USD 1.390.000	Enel Finance International NV RegS 7,50% 14/10/2032^	1.445.730	0,22	EUR 495.000	Australia & New Zealand International Ltd RegS 0,125% 22/9/2023	490.005	0,07
EUR 325.000	Enexis Holding NV RegS 1,50% 20/10/2023	322.445	0,05				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Nouvelle-Zélande suite</b>				<b>Portugal suite</b>			
EUR 575.000	Chorus Ltd 3,625% 7/9/2029	563.316	0,09	EUR 210.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT RegS 1,00% 12/4/2052	111.894	0,02
EUR 807.000	Chorus Ltd RegS 1,125% 18/10/2023	798.648	0,12	EUR 330.051	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance '2 D' RegS FRN 23/9/2038	304.934	0,05
EUR 600.000	Chorus Ltd RegS 0,875% 5/12/2026	537.714	0,08	EUR 157.540	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Viriato Finance '1 B' RegS FRN 28/10/2040	150.878	0,02
		2.688.667	0,41	EUR 236.309	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Viriato Finance '1 C' RegS FRN 28/10/2040	225.062	0,03
<b>Norvège</b>						11.241.505	1,69
EUR 1.250.000	DNB Bank ASA RegS 0,05% 14/11/2023	1.229.737	0,18	<b>Singapour</b>			
EUR 850.000	DNB Bank ASA RegS FRN 21/9/2027	832.873	0,13	USD 1.015.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 5,30% 19/5/2053	969.282	0,15
EUR 1.452.000	DNB Boligkredditt AS RegS 0,625% 19/6/2025^	1.371.719	0,21			969.282	0,15
EUR 1.113.000	DNB Boligkredditt AS RegS 0,01% 21/1/2031	877.111	0,13	<b>Slovaquie</b>			
EUR 725.000	Eika Boligkredditt AS RegS 2,50% 22/9/2028^	700.879	0,11	EUR 800.000	Slovakia Government Bond RegS 1,00% 14/5/2032^	650.750	0,10
EUR 873.000	SpareBank 1 Boligkredditt AS RegS 0,50% 30/1/2025	830.581	0,12	EUR 1.928.687	Slovakia Government Bond RegS 4,00% 23/2/2043	1.912.250	0,29
EUR 1.625.000	SpareBank 1 Boligkredditt AS RegS 1,75% 25/5/2027	1.534.812	0,23	EUR 350.000	Slovakia Government Bond RegS 2,00% 17/10/2047	249.351	0,04
EUR 3.923.000	SpareBank 1 Boligkredditt AS RegS 0,01% 22/9/2027^	3.419.914	0,51	EUR 100.000	Vseobecna Uverova Banka AS RegS 0,25% 26/3/2024	97.148	0,01
EUR 2.400.000	SpareBank 1 Boligkredditt AS RegS 0,05% 3/11/2028	2.027.112	0,31	EUR 500.000	Vseobecna Uverova Banka AS RegS 0,01% 23/6/2025	462.431	0,07
EUR 600.000	SpareBank 1 Boligkredditt AS RegS 3,00% 19/5/2030	593.184	0,09			3.371.930	0,51
EUR 150.000	Telenor ASA RegS 25/9/2023 (Zero Coupon)	148.232	0,02	<b>Slovénie</b>			
EUR 330.000	Telenor ASA RegS 2,50% 22/5/2025^	323.417	0,05	EUR 400.000	Slovenia Government Bond RegS 0,275% 14/1/2030	332.748	0,05
		13.889.571	2,09	EUR 470.000	Slovenia Government Bond RegS 0,875% 15/7/2030^	403.598	0,06
<b>Pologne</b>				EUR 845.000	Slovenia Government Bond RegS 0,488% 20/10/2050	407.096	0,06
EUR 98.000	Republic of Poland Government International Bond RegS 1,00% 25/10/2028^	85.518	0,01			1.143.442	0,17
EUR 725.000	Republic of Poland Government International Bond RegS 2,75% 25/5/2032	658.180	0,10	<b>Espagne</b>			
		743.698	0,11	EUR 281.278	Autonomia Spain '2021-SP B' FT RegS FRN 31/1/2039	278.063	0,04
<b>Portugal</b>				EUR 70.319	Autonomia Spain '2021-SP D' FT RegS FRN 31/1/2039	68.339	0,01
EUR 60.338	Ares Lusitani-STC SA / Pelican Finance '2 C' RegS FRN 25/1/2035	58.887	0,01	EUR 70.320	Autonomia Spain '2021-SP E' FT RegS FRN 31/1/2039	67.181	0,01
EUR 241.351	Ares Lusitani-STC SA / Pelican Finance '2 D' RegS FRN 25/1/2035	230.642	0,03	EUR 70.320	Autonomia Spain '2021-SP E' FT RegS FRN 31/1/2039	66.544	0,01
EUR 2.300.000	Banco Santander Totta SA RegS 3,375% 19/4/2028^	2.293.698	0,35	EUR 1.200.000	Banco de Sabadell SA RegS 1,00% 26/4/2027	1.096.224	0,17
EUR 435.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT RegS 4,95% 25/10/2023	437.875	0,07	EUR 400.000	Banco de Sabadell SA RegS 0,125% 10/2/2028^	344.044	0,05
EUR 885.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT RegS 5,65% 15/2/2024^	901.966	0,14	EUR 400.000	Banco Santander SA RegS 3,375% 11/1/2026	398.956	0,06
EUR 1.085.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT RegS 2,875% 15/10/2025	1.090.219	0,16	EUR 4.300.000	Banco Santander SA RegS 2,375% 8/9/2027	4.139.524	0,62
EUR 2.040.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT RegS 4,125% 14/4/2027	2.153.547	0,32	EUR 1.200.000	Banco Santander SA RegS 0,125% 4/6/2030	959.880	0,14
EUR 3.164.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT RegS 3,50% 18/6/2038	3.183.079	0,48	EUR 500.000	Banco Santander SA RegS 0,875% 9/5/2031^	414.080	0,06
EUR 91.200	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT RegS 4,10% 15/2/2045	98.824	0,01	EUR 500.000	CaixaBank SA RegS FRN 18/11/2026	452.770	0,07
				EUR 100.000	CaixaBank SA RegS FRN 14/11/2030	103.311	0,02
				EUR 1.600.000	Iberdrola Finanzas SA RegS FRN 25/1/2030	1.553.216	0,23
				EUR 800.000	Spain Government Bond 31/5/2024 (Zero Coupon)	775.232	0,12

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Espagne suite</b>				<b>Supranational suite</b>			
EUR 1.650.000	Spain Government Bond 31/1/2025 (Zero Coupon)	1.571.922	0,24	EUR 1.350.000	European Stability Mechanism RegS 1,85% 1/12/2055	958.743	0,14
EUR 2.200.000	Spain Government Bond 31/1/2026 (Zero Coupon)	2.035.968	0,31	EUR 8.200.000	European Union RegS 0,80% 4/7/2025	7.825.014	1,18
EUR 6.005.000	Spain Government Bond 31/1/2027 (Zero Coupon)	5.396.633	0,81	EUR 7.606.000	European Union RegS 2,75% 4/2/2033	7.462.855	1,12
EUR 2.000.000	Spain Government Bond 31/1/2028 (Zero Coupon)	1.746.240	0,26	EUR 559.000	European Union RegS 4/7/2035 (Zero Coupon)	385.839	0,06
EUR 1.100.000	Spain Government Bond (traded in Germany) 0,80% 30/7/2029	962.951	0,14	EUR 4.729.000	European Union RegS 0,40% 4/2/2037	3.282.730	0,49
EUR 1.700.000	Spain Government Bond (traded in Spain) 0,80% 30/7/2029	1.488.197	0,22	EUR 1.730.000	European Union RegS 0,45% 4/7/2041	1.062.012	0,16
EUR 1.065.000	Spain Government Bond RegS 4,80% 31/1/2024	1.075.586	0,16	EUR 2.610.000	European Union RegS 3,375% 4/11/2042	2.614.098	0,39
EUR 2.116.000	Spain Government Bond RegS 2,75% 31/10/2024^	2.113.228	0,32	EUR 2.170.000	European Union RegS 2,625% 4/2/2048	1.916.305	0,29
EUR 1.225.000	Spain Government Bond RegS 1,40% 30/4/2028	1.139.042	0,17	EUR 1.100.000	European Union RegS 0,70% 6/7/2051^	587.972	0,09
EUR 2.433.000	Spain Government Bond RegS 2,55% 31/10/2032	2.293.103	0,35	EUR 3.781.000	European Union RegS 2,50% 4/10/2052	3.168.818	0,48
EUR 11.360.000	Spain Government Bond RegS 3,15% 30/4/2033	11.190.963	1,69	EUR 1.180.000	European Union RegS 3,00% 4/3/2053	1.093.801	0,16
EUR 3.108.000	Spain Government Bond RegS 3,90% 30/7/2039	3.163.136	0,48			<b>42.842.501</b>	<b>6,45</b>
EUR 740.000	Spain Government Bond RegS 4,90% 30/7/2040	848.869	0,13	<b>Suède</b>			
EUR 117.000	Spain Government Bond RegS 4,70% 30/7/2041	131.201	0,02	EUR 100.000	Lansforsakringar Hypotek AB RegS 0,625% 29/1/2026	93.007	0,02
EUR 587.000	Spain Government Bond RegS 1,00% 30/7/2042	366.505	0,06	EUR 600.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 3/11/2031	516.738	0,08
EUR 2.884.000	Spain Government Bond RegS 3,45% 30/7/2043	2.715.488	0,41	EUR 945.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB RegS 0,05% 1/7/2024	908.391	0,14
EUR 960.000	Spain Government Bond RegS 5,15% 31/10/2044	1.141.757	0,17	EUR 1.800.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 1,375% 23/2/2029^	1.547.514	0,23
EUR 4.500.000	Spain Government Bond RegS 1,90% 31/10/2052	2.906.505	0,44	EUR 450.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 0,50% 18/2/2030	355.365	0,05
EUR 311.000	Spain Government Bond RegS 3,45% 30/7/2066	276.096	0,04	EUR 3.105.000	Swedbank AB RegS 1,30% 17/2/2027	2.796.518	0,42
		<b>53.280.754</b>	<b>8,03</b>	EUR 1.150.000	Swedbank AB RegS FRN 20/5/2027	1.019.279	0,15
<b>Supranational</b>				EUR 300.000	Telia Co AB RegS 3,625% 22/2/2032	300.708	0,05
EUR 400.000	African Development Bank 0,50% 21/3/2029	347.506	0,05			<b>7.537.520</b>	<b>1,14</b>
EUR 433.000	European Investment Bank 0,10% 15/10/2026	394.623	0,06	<b>Suisse</b>			
EUR 1.828.000	European Investment Bank 0,20% 17/3/2036	1.270.442	0,19	EUR 933.000	Credit Suisse Group AG RegS FRN 13/10/2026	867.130	0,13
EUR 3.200.000	European Investment Bank 0,50% 13/11/2037	2.226.752	0,34	EUR 2.598.000	Credit Suisse Group AG RegS FRN 14/1/2028	2.219.601	0,34
EUR 2.324.000	European Investment Bank 1,50% 15/11/2047	1.655.780	0,25	EUR 1.262.000	Credit Suisse Group AG RegS FRN 1/3/2029	1.398.675	0,21
EUR 45.000	European Investment Bank RegS 0,375% 15/5/2026	41.767	0,01	EUR 2.400.000	Credit Suisse Group AG RegS FRN 2/4/2032	2.073.600	0,31
EUR 56.000	European Investment Bank RegS 0,875% 14/1/2028	51.282	0,01	EUR 664.000	UBS Group AG RegS FRN 29/1/2026	611.571	0,09
EUR 3.839.000	European Investment Bank RegS 2,75% 30/7/2030^	3.809.785	0,57	EUR 200.000	Zuercher Kantonbank RegS FRN 13/4/2028	183.298	0,03
EUR 900.000	European Investment Bank RegS 1,50% 15/6/2032	799.380	0,12			<b>7.353.875</b>	<b>1,11</b>
EUR 2.377.000	European Investment Bank RegS 0,25% 15/6/2040^	1.459.335	0,22	<b>Royaume-Uni</b>			
EUR 70.000	European Investment Bank RegS 1,00% 14/11/2042	47.452	0,01	EUR 966.000	Anglo American Capital Plc RegS 5,00% 15/3/2031^	994.941	0,15
EUR 172.254	European Stability Mechanism RegS 14/3/2025 (Zero Coupon)	162.930	0,02	GBP 581.000	Atlas Funding '2023-1 A' Plc RegS FRN 20/1/2063	674.353	0,10
EUR 114.000	European Stability Mechanism RegS 0,75% 15/3/2027	105.221	0,02	GBP 197.000	Atlas Funding '2023-1 B' Plc RegS FRN 20/1/2061	228.453	0,03
EUR 125.000	European Stability Mechanism RegS 0,75% 5/9/2028	112.059	0,02	GBP 100.000	Atlas Funding '2023-1 C' Plc RegS FRN 20/1/2061	115.965	0,02
				EUR 2.675.000	Barclays Plc RegS FRN 29/1/2034	2.710.925	0,41
				GBP 100.000	Barley Hill '2 B' Plc RegS FRN 27/8/2058	113.710	0,02

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
EUR 150.000	BP Capital Markets Plc RegS 1,231% 8/5/2031	124.169	0,02	GBP 100.000	Hops Hill '2 C' Plc RegS FRN 27/11/2054	114.774	0,02
GBP 490.909	Brass '11X A1' Plc RegS FRN 16/11/2070	573.867	0,09	GBP 148.000	Hops Hill '3 C' Plc RegS FRN 21/12/2055	167.026	0,02
EUR 795.000	British Telecommunications Plc RegS 1,00% 21/11/2024'	765.283	0,11	EUR 2.375.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 10/3/2032	2.404.688	0,36
EUR 1.056.000	Cadent Finance Plc RegS 0,625% 19/3/2030	851.801	0,13	EUR 915.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 16/11/2032	944.555	0,14
GBP 113.000	Canada Square Funding '2021-2 B' Plc RegS FRN 17/6/2058	128.197	0,02	GBP 100.000	Lanebrook Mortgage Transaction '2021-1 C' Plc RegS FRN 20/7/2058	110.973	0,02
GBP 100.000	Canada Square Funding '2021-2 C' Plc RegS FRN 17/6/2058	113.167	0,02	GBP 291.885	London Wall Mortgage Capital '2021-FL1 A' Plc RegS FRN 15/5/2051	334.774	0,05
GBP 115.000	Canada Square Funding '6 C' Plc RegS FRN 17/1/2059	127.453	0,02	GBP 100.000	Mortimer BTL '2021-1 C' Plc RegS FRN 23/6/2053	109.965	0,02
GBP 130.000	Canada Square Funding '6 D' Plc RegS FRN 17/1/2059	139.518	0,02	EUR 850.000	National Grid Electricity Distribution East Midlands Plc RegS 3,53% 20/9/2028	836.358	0,13
EUR 800.000	Diageo Finance Plc RegS 0,125% 12/10/2023	790.536	0,12	EUR 527.000	National Grid Electricity Transmission Plc RegS 0,823% 7/7/2032	406.227	0,06
GBP 200.000	Dowson '2021-2 B' Plc RegS FRN 20/10/2028	231.465	0,03	EUR 700.000	National Grid Plc RegS 0,25% 1/9/2028	586.292	0,09
GBP 200.000	Dowson '2021-2 C' Plc RegS FRN 20/10/2028	229.853	0,03	EUR 891.000	National Grid Plc RegS 2,949% 30/3/2030	834.520	0,12
GBP 103.000	Dowson '2022-1 B' Plc RegS FRN 20/1/2029	119.507	0,02	EUR 2.550.000	Nationwide Building Society RegS 3,625% 15/3/2028	2.588.938	0,39
GBP 520.000	Economic Master Issuer '2021-1X A' Plc RegS FRN 25/6/2073	600.422	0,09	EUR 279.000	Nationwide Building Society RegS 0,25% 14/9/2028	229.695	0,03
GBP 301.150	Economic Master Issuer '2023-1 A' Plc RegS FRN 25/6/2074	350.178	0,05	EUR 400.000	NatWest Markets Plc RegS 4,25% 13/1/2028	402.152	0,06
GBP 143.463	Elvet Mortgages '2020-1 A' Plc RegS FRN 22/3/2065	166.569	0,02	GBP 136.000	Newday Funding Master Issuer Plc - Series '2021-3X B' RegS FRN 15/11/2029	155.442	0,02
GBP 551.882	Elvet Mortgages '2021-1 A' Plc RegS FRN 22/10/2063	637.893	0,10	GBP 259.577	Parkmore Point RMBS '2022-1X A' Plc RegS FRN 25/7/2045	300.627	0,04
GBP 481.088	Finsbury Square '2021-1GRX AGRN' RegS FRN 16/12/2067	551.553	0,08	GBP 802.000	PCL Funding VIII '2023-1 A' Plc RegS FRN 15/5/2028	930.755	0,14
GBP 272.000	Finsbury Square '2021-1GRX B' RegS FRN 16/12/2067	309.041	0,05	GBP 148.000	PCL Funding VIII '2023-1 B' Plc RegS FRN 15/5/2028	171.649	0,02
GBP 233.000	Finsbury Square '2021-1GRX C' RegS FRN 16/12/2067	262.232	0,04	GBP 400.000	Pierpont BTL '2021-1 B' Plc RegS FRN 22/12/2053	450.316	0,07
GBP 720.214	Finsbury Square '2021-2X A' Plc RegS FRN 16/12/2071	828.305	0,12	GBP 366.000	Polaris '2022-1 B' Plc RegS FRN 23/10/2059	417.207	0,06
GBP 217.000	Finsbury Square '2021-2X B' Plc RegS FRN 16/12/2071	246.234	0,04	GBP 136.000	Polaris '2022-1 D' Plc RegS FRN 23/10/2059	149.300	0,02
GBP 109.000	Finsbury Square '2021-2X C' Plc RegS FRN 16/12/2071	120.354	0,02	GBP 298.000	Polaris '2022-1 E' Plc RegS FRN 23/10/2059	329.317	0,05
GBP 100.000	Finsbury Square '2021-2X D' Plc RegS FRN 16/12/2071	108.531	0,02	GBP 100.000	Polaris '2023-1 C' Plc RegS FRN 23/2/2061	115.993	0,02
GBP 13.312	Gemgarto '2021-1X X' Plc RegS FRN 16/12/2067	15.440	0,00	EUR 5.900.000	Santander UK Group Holdings Plc RegS FRN 25/8/2028	5.602.699	0,84
EUR 250.000	GlaxoSmithKline Capital Plc RegS 23/9/2023 (Zero Coupon)	247.360	0,04	EUR 1.675.000	Santander UK Group Holdings Plc RegS FRN 13/9/2029	1.349.816	0,20
EUR 206.000	GlaxoSmithKline Capital Plc RegS 1,375% 2/12/2024	200.265	0,03	EUR 125.000	Santander UK Plc 0,10% 12/5/2024	120.763	0,02
GBP 389.000	Harben Finance '2017-1RX B' RegS FRN 28/9/2055	435.046	0,06	GBP 184.000	Satus '2021-1 B' Plc RegS FRN 17/8/2028	213.182	0,03
GBP 181.000	Harben Finance '2017-1RX C' RegS FRN 28/9/2055	198.910	0,03	GBP 226.000	Satus '2021-1 C' Plc RegS FRN 17/8/2028	259.711	0,04
GBP 179.000	Harben Finance '2017-1RX D' RegS FRN 28/9/2055	187.208	0,03	GBP 100.000	Satus '2021-1 D' Plc RegS FRN 17/8/2028	113.149	0,02
GBP 401.000	Holmes Master Issuer '2023-1X A1' Plc RegS FRN 15/10/2072	466.752	0,07	GBP 142.000	Satus '2021-1 E' Plc RegS FRN 17/8/2028	156.968	0,02
GBP 100.000	Hops Hill '2 B' Plc RegS FRN 27/11/2054	114.907	0,02	EUR 1.668.000	SSE Plc RegS FRN 31/12/2099'	1.531.591	0,23
				GBP 100.000	Stanlington '2 E' Plc RegS FRN 12/6/2045	110.040	0,02

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
EUR 2.650.000	Thames Water Utilities Finance Plc RegS 4,375% 18/1/2031	2.658.586	0,40	EUR 300.000	AT&T Inc 4,30% 18/11/2034	306.057	0,04
GBP 100.000	Together Asset Backed Securitisation '2021-1ST1 B' Plc RegS FRN 12/7/2063	112.390	0,02	USD 1.700.000	Bank of America Corp FRN 25/4/2034	1.580.851	0,24
GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2021-2 B' Plc RegS FRN 20/11/2063	114.134	0,02	EUR 2.300.000	Bank of America Corp RegS FRN 24/8/2028	1.981.505	0,30
GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2021-2 D' Plc RegS FRN 20/11/2063	108.660	0,02	EUR 100.000	Eli Lilly & Co 1,375% 14/9/2061	53.273	0,01
GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2022-1X B' Plc RegS FRN 20/12/2063	113.853	0,02	EUR 1.250.000	Global Payments Inc 4,875% 17/3/2031	1.266.271	0,19
GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2022-1X C' Plc RegS FRN 20/12/2063	111.141	0,02	EUR 3.100.000	Goldman Sachs Group Inc RegS 0,875% 9/5/2029	2.567.234	0,39
GBP 387.000	Tower Bridge Funding '2023-1X A' Plc RegS FRN 20/10/2064	451.444	0,07	EUR 2.090.000	International Business Machines Corp 3,75% 6/2/2035	2.048.549	0,31
GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2023-1X C' Plc RegS FRN 20/10/2064	116.217	0,02	EUR 200.000	Morgan Stanley FRN 26/7/2024	199.132	0,03
GBP 445.065	Twin Bridges '2021-2 A' Plc RegS FRN 12/9/2055	509.835	0,08	EUR 2.500.000	Morgan Stanley FRN 2/3/2029	2.544.077	0,38
GBP 137.000	Twin Bridges '2021-2 B' Plc RegS FRN 12/9/2055	153.439	0,02	EUR 1.200.000	Morgan Stanley FRN 25/1/2034	1.259.388	0,19
GBP 100.000	Twin Bridges '2021-2 D' Plc RegS FRN 12/9/2055	107.078	0,02	EUR 325.000	National Grid North America Inc RegS 0,75% 8/8/2023	323.291	0,05
GBP 12.283	Twin Bridges '2021-2 X1' Plc RegS FRN 12/9/2055	14.216	0,00	EUR 590.000	Verizon Communications Inc 0,375% 22/3/2029	492.302	0,07
GBP 474.254	Twin Bridges '2022-1 A' Plc RegS FRN 1/12/2055	543.184	0,08	EUR 2.150.000	Verizon Communications Inc 4,75% 31/10/2034	2.300.621	0,35
GBP 263.000	Twin Bridges '2022-1 B' Plc RegS FRN 1/12/2055	296.705	0,04			17.953.158	2,70
GBP 100.000	Twin Bridges '2022-1 D' Plc RegS FRN 1/12/2055	107.374	0,02	Total des obligations		635.149.141	95,69
GBP 100.000	Twin Bridges '2023-1 C' RegS FRN 14/6/2055	115.763	0,02	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		635.149.141	95,69
GBP 100.000	Twin Bridges '2023-1 D' RegS FRN 14/6/2055	115.731	0,02	<b>Organismes de placement collectif</b>			
GBP 793.000	United Kingdom Gilt RegS 4,00% 22/10/2063	847.620	0,13	<b>Irlande</b>			
		44.227.195	6,66	193.591	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc)^	19.267.308	2,90
<b>États-Unis</b>				Total des organismes de placement collectif		19.267.308	2,90
EUR 225.000	American Tower Corp 0,875% 21/5/2029	184.260	0,03	Portefeuille de titres à la valeur de marché		654.416.449	98,59
EUR 980.000	American Tower Corp 0,95% 5/10/2030	771.417	0,11	Autres éléments de l'actif net		9.383.662	1,41
EUR 100.000	American Tower Corp 1,00% 15/1/2032	74.930	0,01	Total de l'actif net (EUR)		663.800.111	100,00
				^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.			
				~ Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.			

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCCDS	EUR 7.450.000	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Senior Financials Series 39 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(37.082)	(25.306)
CCCDS	EUR 12.937.500	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 39 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(31.758)	(109.316)
CCILS	EUR 910.000	Fund receives Fixed 2,381% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2033	(8.068)	(8.049)
CCILS	EUR 415.000	Fund receives Fixed 2,458% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2033	(958)	(1.409)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCILS	EUR 3.130.000	Fund receives Fixed 2,505% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2032	(36.462)	(36.397)
CCILS	EUR 1.170.000	Fund receives Fixed 2,548% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2032	(22.808)	(22.784)
CCILS	EUR 3.808.000	Fund receives Fixed 2,574% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2038	(4.309)	(4.210)
CCILS	EUR 1.390.000	Fund receives Fixed 2,578% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2032	(19.503)	(19.474)
CCILS	EUR 3.530.000	Fund receives Fixed 2,601% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2043	(31.834)	(29.294)
CCILS	EUR 975.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,337%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2028	3.867	3.880
CCILS	EUR 3.490.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,435%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2033	11.835	13.036
CCILS	EUR 3.330.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,700%	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2027	7.531	7.570
CCILS	EUR 1.300.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,720%	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2027	17.202	17.218
CCILS	EUR 1.610.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,870%	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2027	5.240	5.259
CCIRS	EUR 1.300.000	Fund receives Fixed 1,566% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	29/4/2032	(138.590)	(138.567)
CCIRS	EUR 3.620.000	Fund receives Fixed 2,728% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	3/4/2033	8.597	10.622
CCIRS	EUR 3.780.000	Fund receives Fixed 2,733% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	18/4/2033	11.214	11.263
CCIRS	EUR 1.160.000	Fund receives Fixed 2,760% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	6/5/2043	991	1.018
CCIRS	EUR 3.860.000	Fund receives Fixed 2,770% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	3/5/2033	17.380	16.707
CCIRS	EUR 1.160.000	Fund receives Fixed 2,770% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	9/5/2043	2.214	1.855
CCIRS	EUR 3.810.000	Fund receives Fixed 2,878% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	23/5/2033	34.166	32.589
CCIRS	GBP 3.880.000	Fund receives Fixed 4,190% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	18/4/2026	(77.320)	(76.957)
CCIRS	GBP 970.000	Fund receives Fixed 4,266% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2026	(16.861)	(16.847)
CCIRS	GBP 9.700.000	Fund receives Fixed 4,287% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	28/4/2026	(163.250)	(163.195)
CCIRS	GBP 5.980.000	Fund receives Fixed 4,505% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	18/5/2025	(65.028)	(69.977)
CCIRS	EUR 1.420.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,193%	Bank of America Merrill Lynch	4/10/2052	114.909	114.960
CCIRS	EUR 880.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,668%	Bank of America Merrill Lynch	4/2/2048	7.812	7.840
CCIRS	EUR 1.300.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,727%	Bank of America Merrill Lynch	4/11/2042	23.425	27.388
CCIRS	EUR 5.900.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,144%	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2028	(45.008)	(44.942)
CCIRS	EUR 6.840.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,186%	Bank of America Merrill Lynch	13/4/2028	(50.819)	(50.752)
CCIRS	USD 11.980.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,639%	Bank of America Merrill Lynch	2/5/2026	73.740	73.827
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 115.092.245)					(409.535)	(472.444)

CCDCS : Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)

CCILS : Swaps liés à l'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Inflation Linked Swaps)

CCIRS : Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)



# BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
(62)	USD	3 Month SOFR Futures September 2023	Décembre 2023	13.771.087	119.033
165	EUR	Euro BOBL Futures June 2023	Juin 2023	19.460.100	115.080
40	EUR	Euro BTP Futures June 2023	Juin 2023	4.625.600	67.488
155	EUR	Euro BTP Futures June 2023	Juin 2023	16.329.250	199.978
51	EUR	Euro Bund Futures June 2023	Juin 2023	6.921.210	7.736
(16)	EUR	Euro BUXL 30 Year Bond Futures June 2023	Juin 2023	2.203.200	(26.359)
(86)	EUR	Euro Schatz Futures June 2023	Juin 2023	9.078.590	19.040
60	EUR	Euro-OAT Futures June 2023	Juin 2023	7.812.600	(13.302)
(11)	JPY	Japan 10 Year Bond Futures June 2023	Juin 2023	10.922.006	(88.867)
51	GBP	Three Month SONIA Index Futures September 2023	Décembre 2023	13.994.629	(142.185)
68	GBP	UK Long Gilt Bond Futures September 2023	Septembre 2023	7.605.313	100.402
(60)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	6.759.835	(35.121)
20	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	2.143.234	16.259
(7)	USD	US Treasury 2 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	1.349.992	(2.056)
(1)	USD	US Ultra Bond Futures September 2023	Septembre 2023	127.605	(2.082)
Total					335.044

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	(Moins-value) nette non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS VENDUES</b>							
(10.280.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,75% Fixed annually from 25/8/2023; and pays Floating GBP 12 Month SONIA annually from 25/8/2024	Citibank	GBP 4,75	25/08/2023	(55.218)	(99.741)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 7.267.899)						(55.218)	(99.741)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
AUD	1.600.000	USD	1.062.019	Citibank	21/6/2023	(23.047)
AUD	1.440.000	USD	965.281	Morgan Stanley	21/6/2023	(29.596)
CNH	6.420.000	USD	927.455	Toronto Dominion Bank	21/6/2023	(23.795)
EUR	68.784	GBP	60.000	BNP Paribas	18/7/2023	(657)
EUR	1.698.787	GBP	1.480.000	HSBC	18/7/2023	(14.088)
EUR	15.824.431	GBP	13.990.000	Morgan Stanley	18/7/2023	(366.861)
EUR	56.551	GBP	50.000	Natwest Markets	18/7/2023	(1.317)
EUR	988.238	GBP	860.000	Royal Bank of Canada	18/7/2023	(7.081)
EUR	206.790	GBP	180.000	UBS	18/7/2023	(1.533)
EUR	920.845	HUF	366.000.000	Societe Generale	21/6/2023	(59.033)
EUR	1.709.549	NOK	19.700.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	56.176
EUR	512.728	NOK	5.900.000	BNP Paribas	21/6/2023	17.555
EUR	816.174	NOK	9.500.000	Morgan Stanley	21/6/2023	18.862
EUR	152.344	NZD	270.000	Bank of America Merrill Lynch	18/7/2023	1.135

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
EUR	995.641	SEK	11.200.000	Toronto Dominion Bank	21/6/2023	30.701
EUR	67.625	SEK	770.000	Morgan Stanley	18/7/2023	1.295
EUR	963.319	USD	1.060.000	AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING GROUP	18/7/2023	(26.756)
EUR	1.092.146	USD	1.190.000	HSBC	18/7/2023	(19.353)
EUR	3.685.346	USD	4.080.000	Standard Chartered Bank	18/7/2023	(125.508)
GBP	390.000	USD	487.505	Morgan Stanley	21/6/2023	(4.233)
HUF	366.000.000	EUR	889.059	UBS	21/6/2023	90.819
JPY	147.000.000	USD	1.066.760	Barclays Bank	21/6/2023	(13.970)
NOK	5.000.000	EUR	438.328	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(18.690)
NOK	11.800.000	EUR	1.021.288	BNP Paribas	21/6/2023	(30.942)
NOK	13.152.389	EUR	1.157.233	JP Morgan	21/6/2023	(53.384)
NOK	17.847.611	EUR	1.546.620	Morgan Stanley	21/6/2023	(48.712)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
NOK	5.500.000	EUR	472.576	Natwest Markets	21/6/2023	(10.974)
NOK	10.500.000	EUR	915.396	Societe Generale	21/6/2023	(34.156)
NOK	24.800.000	USD	2.341.001	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(108.618)
NZD	2.290.000	USD	1.420.323	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(44.100)
NZD	1.690.000	USD	1.019.320	Citibank	21/6/2023	(5.542)
NZD	1.690.000	USD	1.021.640	Morgan Stanley Standard	21/6/2023	(7.712)
NZD	1.550.000	USD	973.969	Chartered Bank	21/6/2023	(41.651)
SEK	11.200.000	EUR	972.032	Morgan Stanley	21/6/2023	(7.092)
USD	1.044.073	AUD	1.600.000	Citibank	21/6/2023	6.258
USD	967.323	AUD	1.440.000	JP Morgan	21/6/2023	31.506
USD	925.982	CNH	6.420.000	JP Morgan	21/6/2023	22.416
USD	488.356	GBP	390.000	Morgan Stanley	21/6/2023	5.030
USD	1.054.765	JPY	147.000.000	Morgan Stanley	21/6/2023	2.748
USD	963.376	NOK	9.900.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	70.362
USD	1.424.642	NOK	14.900.000	Barclays Bank	21/6/2023	82.242
USD	1.059.033	NZD	1.690.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	42.693
USD	1.059.332	NZD	1.690.000	Citibank	21/6/2023	42.972
USD	920.505	NZD	1.500.000	HSBC	21/6/2023	19.684
USD	1.465.520	NZD	2.340.000	Morgan Stanley	21/6/2023	58.334
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 79.262.419)						(527.613)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Gouvernement	56,27
Finance	27,29
Services aux collectivités	3,84
Titres hypothécaires	3,16
Organismes de placement collectif	2,90
Biens de consommation non cyclique	1,48
Communications	1,15
Titres adossés à des actifs	1,12
Valeurs industrielles	0,39
Biens de consommation cyclique	0,33
Technologie	0,31
Énergie	0,20
Matériaux de base	0,15
Portefeuille de titres à la valeur de marché	98,59
Autres éléments de l'actif net	1,41
	100,00

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>				<b>Finlande suite</b>			
				EUR 352.000	OP Corporate Bank Plc RegS 0,375% 16/6/2028	291.794	0,13
				EUR 1.250.000	OP Corporate Bank Plc RegS FRN 9/6/2030	1.157.700	0,51
						<b>1.826.513</b>	<b>0,81</b>
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>France</b>			
	<b>Australie</b>			EUR 289.000	AXA SA RegS FRN 7/10/2041	219.984	0,10
EUR 136.000	Telstra Corp Ltd RegS 1,375% 26/3/2029	120.952	0,05	EUR 700.000	AXA SA RegS FRN 11/7/2043	701.358	0,31
EUR 500.000	Transurban Finance Co Pty Ltd RegS 4,225% 26/4/2033	506.085	0,23	EUR 1.017.000	AXA SA RegS FRN 28/5/2049	921.026	0,41
		<b>627.037</b>	<b>0,28</b>	EUR 100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 2,625% 18/3/2024	98.989	0,04
	<b>Autriche</b>			EUR 400.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 0,01% 7/3/2025	373.832	0,17
EUR 800.000	BAWAG Group AG RegS FRN 26/3/2029	744.304	0,33	EUR 300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 1,00% 23/5/2025	284.274	0,13
EUR 800.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG RegS 4,125% 18/1/2027^	796.800	0,35	EUR 1.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 1,25% 26/5/2027	907.300	0,40
EUR 200.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG RegS 2,00% 25/8/2032	179.614	0,08	EUR 2.200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,125% 13/3/2029	2.232.032	0,99
EUR 300.000	Raiffeisen Bank International AG RegS FRN 26/1/2027	296.214	0,13	EUR 400.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 0,625% 21/2/2031	305.644	0,14
		<b>2.016.932</b>	<b>0,89</b>	EUR 2.500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 5,125% 13/1/2033	2.492.875	1,10
	<b>Belgique</b>			EUR 500.000	BNP Paribas SA RegS FRN 15/7/2025	479.760	0,21
EUR 800.000	Belfius Bank SA RegS FRN 6/4/2034	634.328	0,28	EUR 300.000	BNP Paribas SA RegS FRN 4/6/2026	280.536	0,12
EUR 100.000	Elia Transmission Belgium SA RegS 1,375% 7/4/2027	92.485	0,04	EUR 1.300.000	BNP Paribas SA RegS FRN 11/7/2030	1.057.862	0,47
EUR 100.000	KBC Group NV RegS 0,75% 18/10/2023	98.932	0,04	EUR 1.400.000	BNP Paribas SA RegS FRN 31/3/2032	1.258.250	0,56
EUR 1.800.000	KBC Group NV RegS FRN 10/9/2026	1.645.290	0,73	EUR 1.100.000	Bouygues SA RegS 5,375% 30/6/2042	1.204.049	0,53
EUR 500.000	KBC Group NV RegS FRN 1/3/2027	449.955	0,20	EUR 1.300.000	BPCE SA RegS FRN 14/1/2028^	1.130.545	0,50
EUR 1.200.000	KBC Group NV RegS FRN 21/1/2028^	1.053.120	0,47	EUR 200.000	BPCE SA RegS 0,25% 14/1/2031	152.166	0,07
EUR 200.000	KBC Group NV RegS FRN 31/12/2099	171.586	0,07	EUR 700.000	BPCE SA RegS 4,00% 29/11/2032	699.699	0,31
		<b>4.145.696</b>	<b>1,83</b>	EUR 900.000	BPCE SA RegS FRN 2/2/2034	736.830	0,33
	<b>Canada</b>			EUR 800.000	BPCE SA RegS FRN 13/10/2046	571.080	0,25
EUR 2.400.000	Bank of Nova Scotia RegS 0,01% 14/1/2027	2.124.569	0,94	EUR 800.000	BPCE SFH SA RegS 3,00% 17/10/2029	791.952	0,35
EUR 300.000	Royal Bank of Canada RegS 0,125% 23/7/2024	287.610	0,13	EUR 300.000	BPCE SFH SA RegS 3,125% 20/1/2033	296.964	0,13
EUR 1.129.000	Toronto-Dominion Bank RegS 3,631% 13/12/2029	1.088.615	0,48	EUR 1.600.000	Credit Agricole SA RegS 0,75% 5/12/2023	1.576.448	0,70
		<b>3.500.794</b>	<b>1,55</b>	EUR 1.300.000	Credit Agricole SA RegS FRN 12/10/2026	1.297.413	0,57
	<b>Danemark</b>			EUR 400.000	Credit Agricole SA RegS FRN 5/6/2030	372.540	0,16
EUR 100.000	Danske Bank A/S RegS FRN 2/9/2030	90.993	0,04	EUR 800.000	Credit Mutuel Arkea SA RegS 0,875% 5/10/2023^	792.744	0,35
EUR 1.408.000	Danske Bank A/S RegS FRN 15/5/2031	1.242.208	0,55	EUR 400.000	Credit Mutuel Arkea SA RegS 3,375% 19/9/2027	392.676	0,17
DKK 0	Nykredit Realkredit A/S RegS 1,50% 1/10/2053	—	0,00	EUR 500.000	Credit Mutuel Arkea SA RegS 1,125% 23/5/2029	425.745	0,19
EUR 250.000	Orsted A/S RegS FRN 8/12/3022	249.108	0,11	EUR 500.000	Credit Mutuel Arkea SA RegS FRN 11/6/2029	432.515	0,19
GBP 385.000	Orsted AS RegS 4,875% 12/1/2032	423.462	0,19	EUR 400.000	Credit Mutuel Arkea SA RegS 0,75% 18/1/2030	325.252	0,14
		<b>2.005.771</b>	<b>0,89</b>				
	<b>Finlande</b>						
EUR 435.000	OP Corporate Bank Plc RegS 0,625% 27/7/2027	377.019	0,17				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>France suite</b>				<b>Allemagne suite</b>			
EUR 1.100.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA RegS 3,125% 22/6/2027 <sup>^</sup>	1.096.953	0,49	EUR 2.825.000	Bayer AG RegS 4,625% 26/5/2033	2.888.930	1,28
EUR 1.500.000	Danone SA RegS 1/12/2025 (Zero Coupon)	1.381.065	0,61	EUR 600.000	Bayerische Landesbank RegS FRN 22/11/2032	470.616	0,21
EUR 400.000	Electricite de France SA RegS 1,00% 29/11/2033	289.356	0,13	EUR 300.000	Commerzbank AG RegS 1,25% 23/10/2023	297.294	0,13
EUR 700.000	Electricite de France SA RegS 4,625% 25/1/2043	666.624	0,30	EUR 1.000.000	Commerzbank AG RegS FRN 18/1/2030	999.290	0,44
EUR 200.000	Electricite de France SA RegS FRN (Perpetual)	152.504	0,07	EUR 100.000	Commerzbank AG RegS FRN 29/12/2031	83.793	0,04
EUR 400.000	Engie SA RegS 4,00% 11/1/2035	402.088	0,18	EUR 1.100.000	Deutsche Bahn Finance GMBH RegS FRN 31/12/2099 <sup>^</sup>	877.602	0,39
EUR 400.000	Engie SA RegS 1,25% 24/10/2041	247.496	0,11	EUR 300.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 23/2/2028	266.358	0,12
EUR 750.000	France Government Bond OAT RegS (traded in France) 3,00% 25/5/2054	697.267	0,31	EUR 2.100.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 24/5/2028 <sup>^</sup>	1.942.752	0,86
EUR 2.300.000	La Banque Postale SA RegS 4,375% 17/1/2030	2.270.422	1,00	EUR 1.000.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 5/9/2030	967.420	0,43
EUR 400.000	Orange SA RegS 1,00% 12/5/2025	382.192	0,17	EUR 500.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 19/5/2031	486.440	0,22
EUR 500.000	Orange SA RegS 1,00% 12/9/2025	474.765	0,21	EUR 500.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 24/6/2032	445.240	0,20
EUR 100.000	Orange SA RegS 1,875% 12/9/2030	90.034	0,04	EUR 500.000	Deutsche Pfandbriefbank AG RegS 0,25% 17/1/2025	459.060	0,20
EUR 200.000	Orange SA RegS 3,625% 16/11/2031 <sup>^</sup>	201.794	0,09	EUR 800.000	Deutsche Pfandbriefbank AG RegS 0,25% 27/10/2025	708.104	0,31
EUR 600.000	Orange SA RegS 2,375% 18/5/2032	550.470	0,24	EUR 500.000	Eurogrid GmbH RegS 1,625% 3/11/2023	495.775	0,22
EUR 800.000	Orange SA RegS FRN 31/12/2099	762.064	0,34	EUR 400.000	Eurogrid GmbH RegS 1,875% 10/6/2025	386.860	0,17
EUR 400.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR RegS 1,625% 8/10/2024	388.800	0,17	EUR 200.000	Eurogrid GmbH RegS 1,113% 15/5/2032	161.928	0,07
EUR 800.000	Societe Generale SA RegS FRN 13/1/2025 <sup>^</sup>	800.688	0,35	EUR 1.000.000	Evonik Industries AG RegS 0,625% 18/9/2025	935.750	0,41
EUR 800.000	Societe Generale SA RegS 0,125% 18/2/2028	672.408	0,30	EUR 265.000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide RegS 1,875% 31/3/2028	236.730	0,10
EUR 900.000	Societe Generale SA RegS FRN 12/6/2029	733.581	0,32	EUR 800.000	Hannover Rueck SE RegS FRN 26/8/2043	832.992	0,37
EUR 3.600.000	Societe Generale SA RegS FRN 6/12/2030	3.486.060	1,54	EUR 1.256.000	Heidelberg Materials AG RegS 3,75% 31/5/2032	1.214.878	0,54
EUR 800.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,75% 29/1/2027 <sup>^</sup>	731.864	0,32	EUR 700.000	Merck Financial Services GmbH RegS 0,005% 15/12/2023	687.484	0,30
EUR 1.600.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,75% 18/10/2027	1.442.752	0,64	EUR 900.000	Robert Bosch GmbH RegS 4,375% 2/6/2043	927.441	0,41
EUR 900.000	Teleperformance RegS 3,75% 24/6/2029 <sup>^</sup>	864.387	0,38	EUR 300.000	Vonovia SE RegS 5,00% 23/11/2030	288.582	0,13
EUR 250.000	TotalEnergies SE RegS FRN 31/12/2099	208.463	0,09	EUR 500.000	Vonovia SE RegS 2,375% 25/3/2032 <sup>^</sup>	402.625	0,18
EUR 1.100.000	Valeo RegS 1,00% 3/8/2028 <sup>^</sup>	892.980	0,40	EUR 800.000	Vonovia SE RegS 1,00% 16/6/2033 <sup>^</sup>	533.272	0,24
EUR 800.000	Veolia Environnement SA RegS FRN 31/12/2099	722.864	0,32			20.269.809	8,97
EUR 800.000	Veolia Environnement SA RegS FRN 31/12/2099	660.064	0,29	<b>Irlande</b>			
EUR 600.000	WPP Finance SA RegS 4,125% 30/5/2028	604.998	0,27	EUR 145.000	AIB Group Plc RegS 1,25% 28/5/2024	141.124	0,06
		44.687.343	19,77	EUR 861.000	AIB Group Plc RegS FRN 4/7/2026	846.802	0,37
<b>Allemagne</b>				EUR 114.000	AIB Group Plc RegS FRN 4/4/2028	103.911	0,05
EUR 400.000	Allianz SE RegS FRN 7/9/2038	392.900	0,17	EUR 645.000	AIB Group Plc RegS FRN 16/2/2029	669.059	0,30
EUR 100.000	Allianz SE RegS FRN 31/12/2049	100.065	0,04	EUR 350.000	AIB Group Plc RegS FRN 23/7/2029	345.503	0,15
EUR 500.000	Allianz SE RegS FRN 8/7/2050	412.860	0,18	EUR 109.000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co RegS FRN 17/9/2050	87.845	0,04
EUR 800.000	Allianz SE RegS FRN 5/7/2052	742.888	0,33	GBP 454.000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co RegS FRN 23/11/2052	463.990	0,21
EUR 600.000	BASF SE RegS 4,25% 8/3/2032	623.880	0,28			2.658.234	1,18

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Italie</b>				<b>Pays-Bas suite</b>			
EUR 356.000	A2A SpA RegS 4,375% 3/2/2034	354.985	0,16	EUR 100.000	de Volksbank NV RegS 0,01% 16/9/2024	95.315	0,04
EUR 601.000	ASTM SpA RegS 1,625% 8/2/2028	532.720	0,23	EUR 800.000	de Volksbank NV RegS FRN 4/5/2027	751.640	0,33
EUR 1.800.000	ASTM SpA RegS 1,50% 25/1/2030*	1.463.472	0,65	EUR 300.000	de Volksbank NV RegS 4,875% 7/3/2030	303.597	0,13
EUR 500.000	ASTM SpA RegS 2,375% 25/11/2033	390.140	0,17	EUR 500.000	de Volksbank NV RegS FRN 22/10/2030	456.370	0,20
EUR 1.055.000	Enel SpA RegS FRN 31/12/2099	917.048	0,41	EUR 628.000	Digital Dutch Finco BV RegS 0,625% 15/7/2025	574.494	0,25
EUR 435.000	Enel SpA RegS FRN 31/12/2099	437.962	0,19	EUR 300.000	Digital Dutch Finco BV RegS 1,25% 1/2/2031	225.735	0,10
EUR 1.078.000	Hera SpA RegS 0,25% 3/12/2030*	818.892	0,36	GBP 405.000	E.ON International Finance BV 6,375% 7/6/2032	486.385	0,22
EUR 1.250.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS 5,25% 13/1/2030	1.286.738	0,57	GBP 450.000	E.ON International Finance BV RegS 5,875% 30/10/2037	507.644	0,23
EUR 346.456	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 2,40% 15/5/2039	358.617	0,16	EUR 325.000	EDP Finance BV RegS 3,875% 11/3/2030*	326.966	0,15
EUR 447.000	Snam SpA RegS 0,75% 17/6/2030	361.073	0,16	EUR 339.000	ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group RegS FRN 29/12/2049	321.298	0,14
		6.921.647	3,06	USD 705.000	Enel Finance International NV RegS 7,50% 14/10/2032	733.266	0,32
<b>Japon</b>				EUR 700.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099*	634.816	0,28
EUR 1.963.000	Nissan Motor Co Ltd RegS 3,201% 17/9/2028*	1.775.475	0,79	EUR 600.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099	591.210	0,26
USD 225.000	Nissan Motor Co Ltd RegS 4,81% 17/9/2030	181.494	0,08	EUR 400.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099*	388.920	0,17
EUR 1.200.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd RegS 0,01% 15/10/2027	1.029.612	0,45	EUR 100.000	ING Groep NV RegS FRN 3/9/2025	95.069	0,04
		2.986.581	1,32	EUR 200.000	ING Groep NV RegS FRN 16/2/2027	184.284	0,08
<b>Jersey</b>				EUR 300.000	ING Groep NV RegS FRN 1/2/2030	238.977	0,11
EUR 341.000	Aptiv Plc 1,50% 10/3/2025	326.426	0,14	EUR 1.600.000	ING Groep NV RegS (traded in Germany) FRN 18/2/2029	1.321.792	0,59
		326.426	0,14	EUR 1.100.000	ING Group NV RegS FRN 23/5/2034	1.110.582	0,49
<b>Luxembourg</b>				EUR 100.000	Naturgy Finance BV RegS FRN 31/12/2099	87.670	0,04
EUR 733.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1,213% 12/2/2036	525.671	0,23	EUR 980.000	Nederlandse Waterschapsbank NV RegS 3,00% 20/4/2033	977.991	0,43
EUR 360.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1,336% 13/8/2041	228.561	0,10	EUR 580.000	NN Group NV RegS FRN 1/3/2043*	554.631	0,25
EUR 470.000	GELF Bond Issuer I SA RegS 1,125% 18/7/2029	370.454	0,16	EUR 300.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV RegS 2,75% 9/9/2030	291.159	0,13
EUR 750.000	Highland Holdings Sarl 0,934% 15/12/2031*	589.800	0,26	EUR 625.000	Sika Capital BV RegS 3,75% 3/5/2030	630.238	0,28
EUR 1.035.000	Medtronic Global Holdings SCA 1,75% 2/7/2049	657.204	0,29	EUR 100.000	Telefonica Europe BV RegS FRN 31/12/2099	98.932	0,04
EUR 328.000	Nestle Finance International Ltd RegS 3/3/2033 (Zero Coupon)	242.510	0,11	EUR 300.000	Telefonica Europe BV RegS FRN 31/12/2099	277.950	0,12
EUR 354.000	Segro Capital Sarl RegS 1,875% 23/3/2030	295.293	0,13	EUR 300.000	Telefonica Europe BV RegS FRN 31/12/2099	306.324	0,14
EUR 1.217.000	SES SA RegS FRN 31/12/2099	1.003.903	0,45	EUR 1.426.000	TenneT Holding BV RegS 4,50% 28/10/2034	1.532.052	0,68
		3.913.396	1,73	EUR 1.041.000	TenneT Holding BV RegS FRN 31/12/2099	1.026.020	0,45
<b>Pays-Bas</b>				EUR 1.500.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV RegS 3,625% 24/4/2025	1.495.890	0,66
EUR 700.000	ABN AMRO Bank NV RegS 4,375% 20/10/2028	699.965	0,31	EUR 803.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV RegS 27/10/2025 (Zero Coupon)	736.656	0,33
EUR 1.000.000	ABN AMRO Bank NV RegS FRN 22/2/2033	988.440	0,44	EUR 802.000	Universal Music Group NV RegS (traded in International) 3,75% 30/6/2032	788.430	0,35
EUR 500.000	ABN AMRO Bank NV RegS 4,50% 21/11/2034	505.130	0,22				
EUR 300.000	Adecco International Financial Services BV RegS 0,50% 21/9/2031	227.805	0,10				
EUR 275.000	Coca-Cola HBC Finance BV RegS 2,75% 23/9/2025	271.037	0,12				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Pays-Bas suite</b>				<b>Supranational</b>			
EUR 300.000	Vonovia Finance BV RegS 1,625% 7/10/2039	172.464	0,08	EUR 1.130.000	European Investment Bank RegS 0,05% 27/1/2051^	469.221	0,21
EUR 400.000	Vonovia Finance BV RegS 1,00% 28/1/2041	201.484	0,09			469.221	0,21
EUR 626.000	Wolters Kluwer NV RegS 3,00% 23/9/2026	615.759	0,27	<b>Suède</b>			
EUR 625.000	Wolters Kluwer NV RegS 3,75% 3/4/2031	628.631	0,28	EUR 299.000	Lansforsakringar Bank AB RegS 0,125% 19/2/2025	280.136	0,12
		22.463.018	9,94	EUR 608.000	Skandinaviska Enskilda B anken AB RegS 0,05% 1/7/2024	584.446	0,26
<b>Nouvelle-Zélande</b>				EUR 1.100.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB RegS 3,75% 7/2/2028	1.079.441	0,48
EUR 600.000	Chorus Ltd 3,625% 7/9/2029	587.808	0,26	EUR 812.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB RegS FRN 31/10/2028	797.960	0,35
EUR 1.314.000	Chorus Ltd RegS 1,125% 18/10/2023	1.300.400	0,57	EUR 405.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 1,375% 23/2/2029	348.191	0,16
EUR 799.000	Chorus Ltd RegS 0,875% 5/12/2026^	716.056	0,32	EUR 1.643.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 0,50% 18/2/2030	1.297.477	0,58
		2.604.264	1,15	EUR 180.000	Swedbank AB RegS 1,30% 17/2/2027	162.117	0,07
<b>Norvège</b>				EUR 1.173.000	Swedbank AB RegS FRN 20/5/2027	1.039.665	0,46
EUR 1.796.000	DNB Bank ASA RegS FRN 31/5/2026	1.716.958	0,76	EUR 777.000	Swedbank AB RegS FRN 18/9/2028	766.270	0,34
EUR 1.060.000	DNB Bank ASA RegS FRN 21/9/2027	1.038.641	0,46	EUR 700.000	Telia Co AB RegS 3,625% 22/2/2032	701.652	0,31
EUR 800.000	DNB Boligkreditt AS RegS 0,01% 12/5/2028	684.384	0,30	EUR 814.000	Volvo Treasury AB RegS 2,125% 1/9/2024^	797.175	0,35
EUR 121.000	Telenor ASA RegS 25/9/2023 (Zero Coupon)	119.573	0,05			7.854.530	3,48
		3.559.556	1,57	<b>Suisse</b>			
<b>Portugal</b>				EUR 300.000	Credit Suisse Group AG RegS FRN 24/6/2027	265.248	0,12
EUR 300.000	EDP - Energias de Portugal SA RegS FRN 14/3/2082	255.618	0,11	EUR 2.093.000	Credit Suisse Group AG RegS FRN 14/1/2028	1.788.154	0,79
		255.618	0,11	EUR 3.763.000	Credit Suisse Group AG RegS FRN 1/3/2029	4.170.533	1,85
<b>Singapour</b>				EUR 1.964.000	Credit Suisse Group AG RegS FRN 2/4/2032	1.696.896	0,75
USD 890.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 5,30% 19/5/2053	849.912	0,38	EUR 800.000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84% 3/11/2028	812.104	0,36
		849.912	0,38	EUR 200.000	UBS Group AG RegS 1,50% 30/11/2024	190.972	0,08
<b>Corée du Sud</b>				EUR 241.000	UBS Group AG RegS FRN 29/1/2026	221.971	0,10
USD 200.000	Woori Bank RegS 4,875% 26/1/2028	187.926	0,08	EUR 727.000	UBS Group AG RegS 0,25% 24/2/2028	597.405	0,26
		187.926	0,08			9.743.283	4,31
<b>Espagne</b>				<b>Royaume-Uni</b>			
EUR 600.000	Banco de Sabadell SA RegS 3,50% 28/8/2026	601.698	0,27	EUR 504.000	Anglo American Capital Plc RegS 5,00% 15/3/2031^	519.100	0,23
EUR 100.000	Banco Santander SA RegS 3,375% 11/1/2026	99.739	0,04	EUR 1.689.000	Barclays Plc RegS FRN 9/6/2025	1.626.490	0,72
EUR 500.000	Banco Santander SA RegS 3,25% 14/2/2028	498.330	0,22	EUR 341.000	Barclays Plc RegS FRN 24/1/2026	324.005	0,14
EUR 400.000	Banco Santander SA RegS 0,125% 4/6/2030	319.960	0,14	EUR 2.175.000	Barclays Plc RegS FRN 29/1/2034	2.204.210	0,98
EUR 400.000	Banco Santander SA RegS FRN 31/12/2099	265.500	0,12	EUR 509.000	British Telecommunications Plc RegS 1,00% 21/11/2024	489.974	0,22
EUR 900.000	CaixaBank SA RegS FRN 18/11/2026	814.986	0,36	EUR 1.245.000	Cadent Finance Plc RegS 0,625% 19/3/2030	1.004.254	0,44
EUR 500.000	CaixaBank SA RegS FRN 14/11/2030	516.555	0,23	EUR 344.000	GlaxoSmithKline Capital Plc RegS 1,375% 12/9/2029	307.519	0,14
EUR 300.000	Iberdrola Finanzas SA RegS 3,125% 22/11/2028	298.572	0,13	EUR 1.618.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 24/9/2029	1.342.180	0,59
EUR 300.000	Iberdrola Finanzas SA RegS FRN 31/12/2099	252.021	0,11				
EUR 400.000	Santander Consumer Finance SA RegS 1,00% 27/2/2024	391.784	0,17				
EUR 300.000	Santander Consumer Finance SA RegS 0,375% 27/6/2024	289.038	0,13				
		4.348.183	1,92				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
EUR 2.127.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 10/3/2032 <sup>^</sup>	2.153.587	0,95	EUR 535.000	Citigroup Inc RegS FRN 24/7/2026	505.029	0,22
EUR 368.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 16/11/2032	379.886	0,17	EUR 304.000	Coca-Cola Co 1,875% 22/9/2026 <sup>^</sup>	290.314	0,13
EUR 892.000	Investec Bank Plc RegS FRN 17/2/2027	762.053	0,34	EUR 395.000	Digital Euro Finco LLC RegS 1,125% 9/4/2028	328.447	0,15
EUR 476.000	National Grid Electricity Transmission Plc RegS 0,823% 7/7/2032	366.915	0,16	EUR 817.000	Eli Lilly & Co 1,375% 14/9/2061	435.240	0,19
EUR 1.025.000	National Grid Plc RegS 0,553% 18/9/2029	834.647	0,37	EUR 300.000	Fidelity National Information Services Inc 0,625% 3/12/2025	276.039	0,12
EUR 196.000	National Grid Plc RegS 2,949% 30/3/2030	183.576	0,08	EUR 300.000	Fidelity National Information Services Inc 1,50% 21/5/2027	273.120	0,12
EUR 625.000	National Grid Plc RegS 4,275% 16/1/2035	621.350	0,28	EUR 586.000	Fidelity National Information Services Inc 1,00% 3/12/2028	503.458	0,22
EUR 1.725.000	Nationwide Building Society RegS 3,625% 15/3/2028	1.751.341	0,77	EUR 904.000	General Motors Financial Co Inc RegS 0,65% 7/9/2028 <sup>^</sup>	749.127	0,33
EUR 275.000	Nationwide Building Society RegS 0,25% 14/9/2028 <sup>^</sup>	226.402	0,10	EUR 1.030.000	Global Payments Inc 4,875% 17/3/2031	1.043.407	0,46
EUR 908.000	Nationwide Building Society RegS FRN 25/7/2029	869.410	0,38	EUR 1.000.000	Goldman Sachs Group Inc RegS FRN 30/4/2024	1.000.740	0,44
EUR 450.000	Nationwide Building Society RegS 3,25% 5/9/2029	430.218	0,19	EUR 1.712.000	Goldman Sachs Group Inc RegS 1,375% 15/5/2024	1.671.511	0,74
EUR 644.000	NatWest Group Plc RegS FRN 15/11/2025	612.135	0,27	EUR 2.415.000	Goldman Sachs Group Inc RegS 0,875% 9/5/2029	1.999.958	0,88
EUR 447.000	NatWest Group Plc RegS FRN 2/3/2026	426.854	0,19	EUR 903.000	International Business Machines Corp 0,30% 11/2/2028	781.759	0,35
EUR 505.000	NatWest Markets Plc RegS 0,125% 12/11/2025	460.545	0,20	EUR 150.000	International Business Machines Corp 1,25% 9/2/2034	115.617	0,05
EUR 444.000	NGG Finance Plc RegS FRN 5/9/2082	380.126	0,17	EUR 1.800.000	International Business Machines Corp 3,75% 6/2/2035	1.764.301	0,78
EUR 1.594.000	Santander UK Group Holdings Plc RegS FRN 25/8/2028	1.513.678	0,67	EUR 2.606.000	JPMorgan Chase & Co RegS FRN 23/3/2030	2.325.243	1,03
EUR 1.858.000	Santander UK Group Holdings Plc RegS FRN 13/9/2029	1.497.288	0,66	EUR 1.300.000	Kraft Heinz Foods Co FRN 9/5/2025 <sup>^</sup>	1.301.663	0,58
EUR 377.000	SSE Plc RegS 1,75% 16/4/2030	333.095	0,15	EUR 1.675.000	Morgan Stanley FRN 26/7/2024	1.667.730	0,74
EUR 811.000	SSE Plc RegS FRN 31/12/2099	744.676	0,33	EUR 886.000	Morgan Stanley FRN 8/5/2026	851.309	0,38
USD 495.000	Standard Chartered Plc RegS FRN 23/3/2025	444.742	0,20	EUR 700.000	Morgan Stanley FRN 2/3/2029	712.342	0,32
EUR 1.805.000	Thames Water Utilities Finance Plc RegS 4,375% 18/1/2031	1.810.848	0,80	EUR 300.000	Morgan Stanley FRN 26/10/2029	245.727	0,11
GBP 1.975.000	United Kingdom Gilt RegS 3,75% 22/10/2053	2.000.714	0,89	EUR 1.837.000	Morgan Stanley FRN 25/1/2034	1.927.913	0,85
		26.621.818	11,78	EUR 319.000	National Grid North America Inc RegS 1,054% 20/1/2031	255.837	0,11
<b>États-Unis</b>				EUR 891.000	Prologis Euro Finance LLC 0,50% 16/2/2032	650.608	0,29
EUR 165.000	AbbVie Inc 1,25% 18/11/2031	136.564	0,06	EUR 894.000	RELX Capital Inc 1,30% 12/5/2025 <sup>^</sup>	853.856	0,38
EUR 1.202.000	American Tower Corp 0,95% 5/10/2030	946.166	0,42	EUR 344.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1,875% 1/10/2049	222.884	0,10
EUR 525.000	American Tower Corp 4,625% 16/5/2031	526.698	0,23	EUR 500.000	Toyota Motor Credit Corp RegS 4,05% 13/9/2029	510.558	0,23
EUR 303.000	American Tower Corp 1,00% 15/1/2032	227.038	0,10	EUR 302.000	Verizon Communications Inc 0,875% 2/4/2025	287.833	0,13
EUR 625.000	AT&T Inc 4,30% 18/11/2034	637.619	0,28	EUR 600.000	Verizon Communications Inc 0,375% 22/3/2029	500.646	0,22
USD 1.200.000	Bank of America Corp FRN 25/4/2034	1.115.895	0,49	EUR 416.000	Verizon Communications Inc 1,875% 26/10/2029	373.464	0,17
EUR 455.000	Bank of America Corp RegS FRN 24/5/2032	359.341	0,16	GBP 790.000	Verizon Communications Inc 1,875% 19/9/2030	714.984	0,32
EUR 1.788.000	Bank of America Corp RegS FRN 27/4/2033	1.593.757	0,70				
EUR 895.000	Baxter International Inc 1,30% 15/5/2029	770.805	0,34				
EUR 450.000	Booking Holdings Inc 4,25% 15/5/2029	464.397	0,21				
EUR 1.880.000	Citigroup Inc RegS FRN 6/7/2026	1.769.569	0,78				

# BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>États-Unis suite</b>			
EUR 301.000	Verizon Communications Inc 2,625% 1/12/2031	277.272	0,12
EUR 1.015.000	Verizon Communications Inc 4,75% 31/10/2034	1.086.107	0,48
EUR 405.000	Verizon Communications Inc 1,125% 19/9/2035	291.328	0,13
		<b>35.343.220</b>	<b>15,64</b>
Total des obligations		<b>210.186.728</b>	<b>92,99</b>
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		<b>210.186.728</b>	<b>92,99</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>			
<b>Irlande</b>			
131.007	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc)^	13.038.518	5,77
		<b>13.038.518</b>	<b>5,77</b>
Total des organismes de placement collectif		<b>13.038.518</b>	<b>5,77</b>
Portefeuille de titres à la valeur de marché		<b>223.225.246</b>	<b>98,76</b>
Autres éléments de l'actif net		<b>2.793.490</b>	<b>1,24</b>
Total de l'actif net (EUR)		<b>226.018.736</b>	<b>100,00</b>

^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

- Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCCDs	EUR 8.776.593	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Senior Financials Series 39 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(117.801)	(29.812)
CCCDs	EUR 11.000.000	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 39 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(25.066)	(92.945)
CCCDs	EUR 21.528.239	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Subordinated Financials Series 39 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(695.954)	690.482
CCILS	EUR 580.000	Fund receives Fixed 2,458% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2033	(1.340)	(1.969)
CCILS	EUR 354.141	Fund receives Fixed 2,505% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2032	(4.885)	(4.118)
CCILS	EUR 164.970	Fund receives Fixed 2,548% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2032	(3.333)	(3.213)
CCILS	EUR 648.000	Fund receives Fixed 2,574% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2038	(733)	(716)
CCILS	EUR 600.000	Fund receives Fixed 2,601% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2043	(5.411)	(4.979)
CCILS	EUR 595.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,435%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2033	2.018	2.223
CCILS	EUR 580.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,485%	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2028	(866)	(369)
CCILS	EUR 413.164	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,700%	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2027	1.773	939
CCILS	EUR 114.970	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,720%	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2027	1.530	1.523
CCIRS	EUR 1.872.336	Fund receives Fixed 0,800% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	23/2/2032	(265.249)	(304.567)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	EUR 3.765.024	Fund receives Fixed 2,499% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	6/9/2032	(130.673)	(131.478)
CCIRS	EUR 674.202	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 0,797%	Bank of America Merrill Lynch	23/2/2052	215.720	241.597
CCIRS	EUR 1.503.408	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,190%	Bank of America Merrill Lynch	6/9/2052	132.881	123.603
CDS	EUR 419.000	Fund receives default protection on Heidelberg Materials AG and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(1.429)	(69.997)
CDS	EUR 279.000	Fund receives default protection on Holcim AG and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	(1.533)	1.468
CDS	EUR 537.803	Fund receives default protection on Holcim AG and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	(2.576)	2.830
CDS	EUR 161.081	Fund receives default protection on ING Groep NV and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/12/2026	2.783	989
CDS	EUR 74.643	Fund receives default protection on ING Groep NV and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/12/2026	814	459
CDS	EUR 397.803	Fund receives default protection on Heidelberg Materials AG and pays Fixed 5,000%	Morgan Stanley	20/6/2028	(906)	(66.456)
CDS	EUR 816.803	Fund receives default protection on Next Group Plc and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/6/2028	(4.238)	13.526
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 54.606.100)					(904.474)	369.020

CCDCS: Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)

CCILS: Swaps liés à l'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Inflation Linked Swaps)

CCIRS: Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)

CDS: Swaps sur défaillance (Credit Default Swaps)

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
79	EUR	Euro BOBL Futures June 2023	Juin 2023	9.317.260	40.610
(5)	EUR	Euro BTP Futures June 2023	Juin 2023	578.200	(10.105)
(39)	EUR	Euro Bund Futures June 2023	Juin 2023	5.292.690	(44.847)
11	EUR	Euro BUXL 30 Year Bond Futures June 2023	Juin 2023	1.514.700	38.981
117	EUR	Euro Schatz Futures June 2023	Juin 2023	12.351.105	28.539
16	GBP	Three Month SONIA Index Futures June 2023	Juin 2023	4.438.701	4.026
3	GBP	UK Long Gilt Bond Futures September 2023	Septembre 2023	335.529	4.518
(22)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	2.478.606	(12.912)
(17)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	1.821.749	(14.375)
(8)	USD	US Treasury 5 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	817.198	(3.359)
(3)	USD	US Ultra Bond Futures September 2023	Septembre 2023	382.814	(6.252)
Total					24.824

# BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-value nette non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS ACHETÉES</b>							
		Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 20/6/2023; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 39 Version 1 from 21/6/2023					
11.000.000	Call		Morgan Stanley	EUR 0,85	21/06/2023	8.548	25.554
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 6.105.000)						8.548	25.554

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS VENDUES</b>							
		Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,75% Fixed annually from 25/8/2023; and pays Floating GBP 12 Month SONIA annually from 25/8/2024					
(1.850.000)	Put		Citibank	GBP 4,75	25/08/2023	(9.937)	(17.949)
		Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 20/6/2023; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 39 Version 1 from 21/6/2023					
(11.000.000)	Put		Morgan Stanley	EUR 0,98	21/06/2023	10.118	(3.962)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 2.990.648)						181	(21.911)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
AUD	540.000	USD	358.431	Citibank	21/6/2023	(7.778)
AUD	510.000	USD	341.870	Morgan Stanley	21/6/2023	(10.482)
				Toronto Dominion Bank	21/6/2023	(8.636)
CNH	2.330.000	USD	336.600	Societe Generale	21/6/2023	(61.149)
EUR	6.183.346	CHF	6.078.600	BNP Paribas	18/7/2023	(296)
EUR	11.277	GBP	10.000	HSBC	18/7/2023	(84)
EUR	1.017.579	GBP	900.000	Morgan Stanley	18/7/2023	(24.034)
EUR	418.475	GBP	370.000	Natwest Markets	18/7/2023	(9.743)
				Standard Chartered Bank	18/7/2023	(39.406)
EUR	1.766.056	GBP	1.560.000	Toronto Dominion Bank	18/7/2023	(15.279)
EUR	1.848.050	GBP	1.610.000	Societe Generale	21/6/2023	(20.968)
EUR	327.076	HUF	130.000.000	Deutsche Bank	21/6/2023	26.725
EUR	933.143	NOK	10.800.000	Goldman Sachs	21/6/2023	6.176
EUR	140.460	NOK	1.600.000	Goldman Sachs	21/6/2023	10.388
EUR	337.779	SEK	3.800.000	AUSTRALIAAND NEW ZEALAND BANKING GROUP	18/7/2023	(27.766)
EUR	999.670	USD	1.100.000	Citibank	18/7/2023	(11.126)
EUR	726.760	USD	790.000	HSBC	18/7/2023	(2.276)
EUR	231.232	USD	250.000	Standard Chartered Bank	18/7/2023	(104.590)
EUR	3.071.121	USD	3.400.000	Standard Chartered Bank	18/7/2023	(104.590)
GBP	470.000	EUR	540.225	Standard Chartered Bank	18/7/2023	3.728

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
GBP	140.000	USD	175.002	Morgan Stanley	21/6/2023	(1.520)
HUF	130.000.000	EUR	315.786	UBS	21/6/2023	32.258
JPY	50.000.000	USD	362.844	Barclays Bank	21/6/2023	(4.752)
NOK	1.800.000	EUR	158.269	Barclays Bank	21/6/2023	(7.199)
NOK	5.500.000	EUR	476.407	Deutsche Bank	21/6/2023	(14.806)
NOK	6.000.000	EUR	516.699	Goldman Sachs	21/6/2023	(13.134)
NOK	4.618.336	EUR	406.350	JP Morgan	21/6/2023	(18.743)
NOK	681.664	EUR	60.025	Morgan Stanley	21/6/2023	(2.815)
NOK	3.600.000	EUR	313.850	Societe Generale	21/6/2023	(11.711)
				Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(30.941)
NOK	7.000.000	USD	661.069	Deutsche Bank	21/6/2023	(7.709)
NOK	1.800.000	USD	169.725	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(15.590)
NZD	810.000	USD	502.376	Citibank	21/6/2023	(1.902)
NZD	580.000	USD	349.826	Goldman Sachs	21/6/2023	(14.943)
NZD	550.000	USD	345.777	Morgan Stanley	21/6/2023	(2.647)
NZD	580.000	USD	350.622	Deutsche Bank	21/6/2023	(2.425)
SEK	3.800.000	EUR	329.815	Citibank	21/6/2023	2.112
USD	352.375	AUD	540.000	Goldman Sachs	21/6/2023	11.281
USD	342.724	AUD	510.000	JP Morgan	21/6/2023	8.135
USD	336.065	CNH	2.330.000	Bank of America Merrill Lynch	18/7/2023	2.914
USD	527.000	EUR	489.322	HSBC	18/7/2023	10.555
USD	420.000	EUR	381.738	Natwest Markets	18/7/2023	21.912
USD	828.000	EUR	751.467	Morgan Stanley	21/6/2023	1.806
USD	175.307	GBP	140.000			

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
USD	358.763	JPY	50.000.000	Morgan Stanley	21/6/2023	935
USD	340.588	NOK	3.500.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	24.875
USD	506.788	NOK	5.300.000	Barclays Bank	21/6/2023	29.287
USD	363.455	NZD	580.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	14.652
USD	363.558	NZD	580.000	Citibank	21/6/2023	14.748
USD	513.650	NZD	820.000	Morgan Stanley	21/6/2023	20.528
USD	331.382	NZD	540.000	Toronto Dominion Bank	21/6/2023	7.086
						(244.349)
<b>Catégorie d'Actions couverte en SEK</b>						
EUR	45.652	SEK	517.325	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	1.080
SEK	30.265.798	EUR	2.698.650	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(91.024)
						(89.944)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 40.300.881)						(334.293)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Finance	58,72
Services aux collectivités	9,69
Biens de consommation non cyclique	7,18
Communications	6,50
Organismes de placement collectif	5,77
Biens de consommation cyclique	4,07
Valeurs industrielles	2,23
Technologie	2,02
Gouvernement	1,57
Matériaux de base	0,92
Énergie	0,09
Portefeuille de titres à la valeur de marché	98,76
Autres éléments de l'actif net	1,24
<hr/>	
	100,00

# BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

		Valeur de marché EUR	% de l'actif net			Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>OBLIGATIONS</b>							
<b>Andorre</b>							
EUR 800.000	Andorra International Bond RegS 1,25% 23/2/2027	727.240	0,56	EUR 355.000	Bank of Montreal RegS 1,00% 5/4/2026	331.204	0,26
		727.240	0,56	EUR 665.000	Bank of Montreal RegS 3,375% 4/7/2026	662.535	0,51
<b>Australie</b>							
EUR 550.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd RegS 3,437% 4/4/2025	548.658	0,42	EUR 600.000	Bank of Nova Scotia RegS 0,01% 15/12/2027	517.116	0,40
EUR 600.000	Commonwealth Bank of Australia RegS 0,75% 28/2/2028	532.008	0,41	EUR 900.000	Canadian Imperial Bank of Commerce RegS 0,375% 10/3/2026	825.948	0,64
EUR 1.300.000	National Australia Bank Ltd RegS 0,625% 16/3/2027	1.170.832	0,91	EUR 325.000	National Bank of Canada RegS 3,50% 25/4/2028	327.175	0,25
EUR 150.000	Toyota Finance Australia Ltd RegS 0,064% 13/1/2025	141.383	0,11	EUR 450.000	Royal Bank of Canada RegS 0,125% 23/7/2024	431.415	0,34
		2.392.881	1,85	EUR 500.000	Royal Bank of Canada RegS 0,125% 26/4/2027	441.728	0,34
<b>Autriche</b>				EUR 570.000	Toronto-Dominion Bank RegS 0,864% 24/3/2027	519.105	0,40
EUR 700.000	BAWAG Group AG RegS FRN 26/3/2029	651.266	0,51			4.056.226	3,14
EUR 200.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG RegS 4,125% 18/1/2027	199.200	0,16	<b>Chypre</b>			
EUR 100.000	Kommunalkredit Austria AG RegS 0,25% 14/5/2024	95.142	0,07	EUR 160.000	Cyprus Government International Bond RegS 3,75% 26/7/2023	160.347	0,12
EUR 200.000	Raiffeisen Bank International AG RegS 1,50% 24/5/2027	185.762	0,14	EUR 1.376.000	Cyprus Government International Bond RegS 0,625% 3/12/2024	1.324.496	1,03
EUR 1.100.000	Republic of Austria Government Bond RegS 1,75% 20/10/2023	1.094.489	0,85	EUR 180.000	Cyprus Government International Bond RegS 9/2/2026 (Zero Coupon)	165.019	0,13
EUR 1.750.000	Republic of Austria Government Bond RegS 15/7/2024 (Zero Coupon)	1.692.740	1,31			1.649.862	1,28
EUR 259.000	Republic of Austria Government Bond RegS 2,90% 23/5/2029	261.802	0,20	<b>Danemark</b>			
EUR 500.000	UniCredit Bank Austria AG RegS 3,125% 21/9/2029	498.040	0,39	EUR 275.000	Danske Bank A/S RegS FRN 17/2/2027	252.516	0,20
		4.678.441	3,63	DKK 0	Nykredit Realkredit A/S RegS 1,50% 1/10/2053	—	0,00
<b>Belgique</b>						252.516	0,20
EUR 700.000	Belfius Bank SA RegS 0,01% 15/10/2025	642.124	0,50	<b>Finlande</b>			
EUR 200.000	Elia Transmission Belgium SA RegS 1,375% 14/1/2026*	189.656	0,15	EUR 230.000	CRH Finland Services Oyj RegS 0,875% 5/11/2023	227.399	0,18
EUR 100.000	KBC Bank NV RegS 3/12/2025 (Zero Coupon)	92.065	0,07	EUR 870.000	Finland Government Bond RegS 15/9/2023 (Zero Coupon)	862.683	0,67
EUR 1.000.000	KBC Group NV RegS FRN 10/9/2026	914.050	0,71	EUR 500.000	Finland Government Bond RegS 4,00% 4/7/2025	512.550	0,40
EUR 200.000	KBC Group NV RegS FRN 25/4/2033	196.940	0,15	EUR 1.000.000	Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj RegS 2,625% 1/12/2025	983.730	0,76
EUR 280.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 0,20% 22/10/2023	276.800	0,21	EUR 250.000	OP Corporate Bank Plc RegS 0,625% 27/7/2027	216.678	0,17
EUR 1.300.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 2,60% 22/6/2024*	1.293.253	1,00	EUR 1.200.000	OP Mortgage Bank RegS 1,00% 5/10/2027	1.097.076	0,85
EUR 800.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 0,50% 22/10/2024*	773.984	0,60	EUR 520.000	OP Mortgage Bank RegS 3,125% 20/10/2028	519.412	0,40
EUR 1.150.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 0,80% 22/6/2025	1.105.023	0,86			4.419.528	3,43
		5.483.895	4,25	<b>France</b>			
				EUR 700.000	Agence Francaise de Developpement EPIC RegS 3,375% 25/5/2033	708.169	0,55
				EUR 500.000	Arkea Home Loans SFH SA RegS 3,00% 30/3/2027	495.450	0,38
				EUR 300.000	BNP Paribas SA RegS FRN 4/6/2026	280.536	0,22
				EUR 400.000	BNP Paribas SA RegS FRN 30/5/2028	346.688	0,27
				EUR 400.000	BNP Paribas SA RegS FRN 31/3/2032	359.500	0,28
				EUR 800.000	BPCE SA RegS 0,25% 15/1/2026	730.456	0,57
				EUR 600.000	BPCE SFH SA RegS 3,25% 12/4/2028	600.378	0,47

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>France suite</b>				<b>Allemagne</b>			
EUR 2.000.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale RegS 2,875% 25/5/2027	1.992.600	1,54	EUR 750.000	Bayer AG RegS 4,25% 26/8/2029	766.657	0,59
EUR 400.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale RegS 3,00% 25/5/2028	401.564	0,31	EUR 300.000	Bertelsmann SE & Co KGaA RegS 3,50% 29/5/2029	295.020	0,23
EUR 800.000	Cie de Financement Foncier SA RegS 0,75% 29/5/2026	742.480	0,58	EUR 400.000	Commerzbank AG RegS FRN 18/1/2030	399.716	0,31
EUR 600.000	Cie de Saint-Gobain RegS 0,625% 15/3/2024	586.278	0,45	EUR 100.000	Commerzbank AG RegS FRN 29/12/2031	83.793	0,06
EUR 300.000	Credit Agricole SA RegS FRN 12/10/2026	299.403	0,23	EUR 300.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 11/1/2029	298.251	0,23
EUR 400.000	Credit Agricole SA RegS FRN 5/6/2030	372.540	0,29	EUR 200.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 5/9/2030	193.484	0,15
EUR 700.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA RegS 0,25% 30/4/2024	678.755	0,53	EUR 500.000	Deutsche Pfandbriefbank AG RegS 0,25% 17/1/2025	459.060	0,36
EUR 600.000	FCT Autonoria '2023-DE A' RegS FRN 26/1/2043	600.870	0,47	EUR 800.000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide RegS 1,625% 9/7/2024	781.256	0,60
EUR 200.000	FCT Autonoria '2023-DE B' RegS FRN 26/1/2043	199.299	0,15	EUR 2.600.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 0,50% 28/9/2026^	2.407.860	1,87
EUR 66.415	FCT Noria '2021-1 C' RegS FRN 25/10/2049	65.348	0,05	EUR 900.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg RegS 0,125% 27/6/2023	898.173	0,70
EUR 332.072	FCT Noria '2021-1 D' RegS FRN 25/10/2049	322.344	0,25	EUR 100.000	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale RegS 4,00% 4/2/2030	99.119	0,08
EUR 1.900.000	France Government Bond OAT RegS 25/3/2024 (Zero Coupon)	1.851.873	1,43	EUR 87.011	Red & Black Auto Germany UG '8 B' RegS FRN 15/9/2030	86.364	0,07
EUR 2.150.000	France Government Bond OAT RegS 2,25% 25/5/2024^	2.132.219	1,65	EUR 300.000	Robert Bosch GmbH RegS 4,375% 2/6/2043	309.147	0,24
EUR 6.740.000	France Government Bond OAT RegS 1,75% 25/11/2024	6.625.218	5,13	EUR 100.000	Vonovia SE RegS 1,375% 28/1/2026	91.350	0,07
EUR 1.325.000	France Government Bond OAT RegS 25/2/2025 (Zero Coupon)	1.261.029	0,98	EUR 500.000	Vonovia SE RegS 0,375% 16/6/2027	415.315	0,32
EUR 2.200.000	France Government Bond OAT RegS 1,00% 25/11/2025^	2.110.196	1,64			7.584.565	5,88
EUR 3.550.000	France Government Bond OAT RegS 25/2/2026 (Zero Coupon)	3.300.186	2,56	<b>Irlande</b>			
EUR 1.055.000	France Government Bond OAT RegS (traded in Germany) 3,00% 25/5/2054	980.823	0,76	GBP 299.888	Agora Securities UK '2021-1X A' DAC RegS FRN 22/7/2031	336.377	0,26
EUR 200.000	Ginkgo Auto Loans '2022-AL1 A' RegS FRN 25/7/2043	200.977	0,16	EUR 375.000	AIB Group Plc RegS FRN 4/7/2026	368.816	0,29
EUR 426.848	Harmony French Home Loans FCT '2021-1 A' RegS FRN 27/5/2061	429.191	0,33	EUR 518.850	Haus European Loan Conduit '39X A1' DAC RegS FRN 28/7/2051	487.719	0,38
EUR 500.000	La Banque Postale Home Loan SFH SA RegS 3,125% 19/2/2029	498.210	0,39	EUR 750.000	Ireland Government Bond RegS 3,40% 18/3/2024	752.347	0,58
EUR 1.300.000	La Banque Postale SA RegS FRN 9/2/2028	1.142.115	0,88	EUR 282.774	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC '1X A' RegS FRN 17/8/2033	270.402	0,21
EUR 600.000	Schneider Electric SE RegS 12/6/2023 (Zero Coupon)	599.418	0,46	EUR 499.897	Last Mile Securities PE '2021-1X A1' DAC RegS FRN 17/8/2031	483.993	0,37
EUR 300.000	Societe Generale SA RegS FRN 6/12/2030	290.505	0,22	EUR 100.000	Lt Autorahoitus '4 B' DAC RegS FRN 18/7/2033	100.234	0,08
EUR 400.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,01% 2/12/2026	358.036	0,28	EUR 499.886	Vita Scientia '2022-1X A' DAC RegS FRN 27/2/2033	483.640	0,37
EUR 500.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,125% 18/7/2029	416.890	0,32	EUR 500.000	Vita Scientia '2022-1X B' DAC RegS FRN 27/2/2033	451.334	0,35
EUR 130.000	TotalEnergies SE RegS FRN 29/12/2049	123.668	0,10			3.734.862	2,89
EUR 340.000	TotalEnergies SE RegS FRN 31/12/2099	283.509	0,22	<b>Italie</b>			
EUR 230.000	TotalEnergies SE RegS FRN 31/12/2099	222.028	0,17	EUR 124.544	Autoflorence '2 B' Srl RegS FRN 24/12/2044	122.387	0,09
EUR 400.000	Veolia Environnement SA RegS FRN 31/12/2099	361.432	0,28	EUR 100.000	Brignole Co '2021 B' Srl RegS FRN 24/7/2036	98.949	0,08
		32.970.181	25,55	EUR 250.000	Enel SpA RegS FRN 31/12/2099	253.087	0,20
				EUR 500.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS 0,50% 5/3/2024	488.010	0,38

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Italie suite</b>				<b>Pays-Bas suite</b>			
EUR 440.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS 1,00% 4/7/2024	426.118	0,33	EUR 100.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099	98.535	0,08
EUR 1.950.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,50% 15/1/2026	1.955.772	1,51	EUR 300.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099	291.690	0,23
EUR 800.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,80% 15/4/2026	808.136	0,63	EUR 500.000	ING Groep NV RegS FRN 3/9/2025	475.345	0,37
EUR 404.701	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 2,40% 15/5/2039	418.906	0,32	EUR 100.000	ING Groep NV RegS FRN 16/2/2027	92.142	0,07
EUR 255.193	Koromo Italy '1 A' Srl RegS FRN 26/2/2035	255.622	0,20	EUR 200.000	ING Groep NV RegS FRN 29/9/2028	168.902	0,13
		4.826.987	3,74	EUR 300.000	ING Groep NV RegS FRN 15/2/2029	293.346	0,23
<b>Japon</b>				EUR 100.000	ING Groep NV RegS (traded in Germany) FRN 18/2/2029	82.612	0,06
EUR 475.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd RegS 3,629% 6/4/2026	474.012	0,37	EUR 108.000	Jubilee Place '3 B' RegS FRN 17/1/2059	104.884	0,08
		474.012	0,37	EUR 3.300.000	Netherlands Government Bond RegS 15/1/2024 (Zero Coupon)	3.240.171	2,51
<b>Jersey</b>				EUR 350.000	Netherlands Government Bond RegS 0,25% 15/7/2025	332.500	0,26
EUR 660.000	Aptiv Plc 1,50% 10/3/2025	631.792	0,49	EUR 600.000	Netherlands Government Bond RegS 15/1/2026 (Zero Coupon)	560.142	0,43
		631.792	0,49	EUR 230.000	RELX Finance BV RegS 18/3/2024 (Zero Coupon)	223.257	0,17
<b>Luxembourg</b>				EUR 100.000	Telefonica Europe BV RegS FRN 31/12/2099	98.932	0,08
EUR 300.000	Bumper De SA '2023-DE1 A' RegS FRN 23/8/2032	300.444	0,23	EUR 570.000	TenneT Holding BV RegS FRN 31/12/2099	532.944	0,41
EUR 1.265.000	European Financial Stability Facility RegS 3,00% 15/12/2028	1.270.123	0,98	EUR 331.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV RegS 3,625% 24/4/2025	330.093	0,26
EUR 673.000	Nestle Finance International Ltd RegS 14/6/2026 (Zero Coupon)	613.628	0,48	EUR 100.000	Wolters Kluwer NV RegS 3,75% 3/4/2031	100.581	0,08
EUR 225.000	Segro Capital Sarl RegS 1,25% 23/3/2026	205.034	0,16			11.804.906	9,15
		2.389.229	1,85	<b>Nouvelle-Zélande</b>			
<b>Monténégro</b>				EUR 230.000	Chorus Ltd RegS 0,875% 5/12/2026	206.124	0,16
EUR 351.000	Montenegro Government International Bond RegS 2,875% 16/12/2027	288.414	0,22			206.124	0,16
		288.414	0,22	<b>Norvège</b>			
<b>Pays-Bas</b>				EUR 660.000	DNB Bank ASA RegS 0,05% 14/11/2023	649.301	0,50
EUR 400.000	ABN AMRO Bank NV RegS FRN 22/2/2033	395.376	0,31	EUR 275.000	DNB Bank ASA RegS FRN 21/9/2027	269.459	0,21
EUR 497.000	BMW Finance NV RegS 0,625% 6/10/2023	491.990	0,38	EUR 750.000	DNB Boligkreditt AS RegS 0,625% 19/6/2025	708.533	0,55
EUR 175.000	Coca-Cola HBC Finance BV RegS 2,75% 23/9/2025	172.478	0,13	EUR 225.000	Eika Boligkreditt AS RegS 2,50% 22/9/2028	217.514	0,17
EUR 500.000	de Volksbank NV RegS 0,75% 25/6/2023	499.155	0,39	EUR 731.000	SpareBank 1 Boligkreditt AS RegS 0,50% 30/1/2025	695.481	0,54
EUR 500.000	de Volksbank NV RegS 0,01% 16/9/2024	476.575	0,37	EUR 125.000	SpareBank 1 Boligkreditt AS RegS 3,00% 19/5/2030	123.580	0,09
EUR 400.000	de Volksbank NV RegS FRN 22/10/2030	365.096	0,28			2.663.868	2,06
EUR 257.186	Domini '2021-1 A' BV RegS FRN 15/6/2053	255.343	0,20	<b>Portugal</b>			
EUR 154.000	Domini '2023-1 A' BV RegS FRN 15/2/2055	154.601	0,12	EUR 500.000	Banco Santander Totta SA RegS 3,375% 19/4/2028	498.630	0,39
EUR 100.000	Domini '2023-1 B' BV RegS FRN 15/2/2055	98.757	0,08	EUR 78.770	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Viriato Finance '1 B' RegS FRN 28/10/2040	75.439	0,06
EUR 300.892	Dutch Property Finance '2021-2 A' BV RegS FRN 28/4/2059	299.498	0,23			574.069	0,45
EUR 445.259	Dutch Property Finance '2023-1 A' BV RegS FRN 28/4/2064	445.471	0,34	<b>Singapour</b>			
EUR 950.000	Enel Finance International NV RegS 28/5/2026 (Zero Coupon)	852.426	0,66	USD 205.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 5,30% 19/5/2053	195.766	0,15
EUR 300.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099	272.064	0,21			195.766	0,15

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Slovaquie</b>				<b>Suisse suite</b>			
EUR 287.040	Slovakia Government Bond RegS 4,00% 23/2/2043	284.594	0,22	EUR 400.000	Credit Suisse Group AG RegS FRN 2/4/2032	345.600	0,27
EUR 400.000	Vseobecna Uverova Banka AS RegS 0,25% 26/3/2024	388.592	0,30	EUR 400.000	UBS Group AG RegS 0,25% 24/2/2028	328.696	0,26
EUR 500.000	Vseobecna Uverova Banka AS RegS 3,50% 13/10/2026	496.992	0,39			2.256.149	1,75
		1.170.178	0,91	<b>Royaume-Uni</b>			
<b>Espagne</b>				EUR 450.000	Barclays Plc RegS FRN 9/6/2025	433.345	0,34
EUR 140.639	Autonomia Spain '2021-SP B' FT RegS FRN 31/1/2039	139.031	0,11	GBP 100.000	Barley Hill '2 B' Plc RegS FRN 27/8/2058	113.710	0,09
EUR 600.000	Banco Santander SA 0,01% 27/2/2025	563.790	0,44	GBP 113.000	Canada Square Funding '2021-2 B' Plc RegS FRN 17/6/2058	128.197	0,10
EUR 100.000	Banco Santander SA RegS 3,375% 11/1/2026	99.739	0,08	GBP 200.000	Dowson '2021-2 B' Plc RegS FRN 20/10/2028	231.465	0,18
EUR 2.015.000	Instituto de Credito Oficial RegS 0,75% 31/10/2023	1.992.009	1,54	GBP 500.000	Dowson '2022-1 D' Plc RegS FRN 20/1/2029	568.692	0,44
EUR 1.000.000	Instituto de Credito Oficial RegS 1,30% 31/10/2026*	942.350	0,73	GBP 317.000	Economic Master Issuer '2021-1X A' Plc RegS FRN 25/6/2073	366.027	0,28
EUR 429.000	Instituto de Credito Oficial RegS 3,05% 31/10/2027	428.421	0,33	GBP 150.100	Economic Master Issuer '2023-1 A' Plc RegS FRN 25/6/2074	174.537	0,14
EUR 500.000	Santander Consumer Finance SA RegS 0,375% 27/6/2024	481.730	0,37	GBP 203.390	Elvet Mortgages '2021-1 A' Plc RegS FRN 22/10/2063	235.089	0,18
EUR 390.000	Spain Government Bond 31/5/2025 (Zero Coupon)	367.571	0,29	GBP 440.374	Finsbury Square '2021-1GRX AGRN' RegS FRN 16/12/2067	504.876	0,39
EUR 3.150.000	Spain Government Bond 31/1/2026 (Zero Coupon)	2.915.136	2,26	GBP 217.000	Finsbury Square '2021-2X B' Plc RegS FRN 16/12/2071	246.234	0,19
EUR 1.936.000	Spain Government Bond 2,80% 31/5/2026	1.923.726	1,49	GBP 389.000	Holmes Master Issuer '2023-1X A1' Plc RegS FRN 15/10/2072	452.785	0,35
EUR 3.244.000	Spain Government Bond RegS 4,40% 31/10/2023	3.257.657	2,52	EUR 306.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 10/3/2032	309.825	0,24
		13.111.160	10,16	EUR 183.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 16/11/2032	188.911	0,15
<b>Supranational</b>				GBP 173.390	London Wall Mortgage Capital '2021-FL1 A' Plc RegS FRN 15/5/2051	198.868	0,15
EUR 767.000	European Investment Bank RegS 2,75% 30/7/2030	761.163	0,59	EUR 325.000	National Grid Plc RegS 3,875% 16/1/2029	325.851	0,25
EUR 166.518	European Union RegS 3,375% 4/11/2042	166.779	0,13	EUR 388.000	NatWest Group Plc RegS FRN 15/11/2025	368.802	0,29
EUR 259.588	European Union RegS 2,625% 4/2/2048	229.240	0,18	EUR 503.000	NatWest Group Plc RegS FRN 2/3/2026	480.330	0,37
		1.157.182	0,90	EUR 400.000	NatWest Group Plc RegS FRN 6/9/2028	394.020	0,31
<b>Suède</b>				EUR 275.000	NatWest Markets Plc RegS 0,125% 12/11/2025	250.792	0,19
EUR 540.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB RegS 0,05% 1/7/2024	519.080	0,40	GBP 351.000	Newday Funding Master Issuer Series '2022-1X A1' Plc RegS FRN 15/4/2030	406.384	0,31
EUR 230.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 0,375% 3/7/2023	229.402	0,18	EUR 100.000	NGG Finance Plc RegS FRN 5/12/2079	94.596	0,07
EUR 450.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 0,125% 18/6/2024	433.494	0,34	GBP 259.577	Parkmore Point RMBS '2022-1X A' Plc RegS FRN 25/7/2045	300.627	0,23
EUR 100.000	Swedbank AB RegS 1,30% 17/2/2027	90.065	0,07	GBP 500.000	Pierpont BTL '2021-1 B' Plc RegS FRN 22/12/2053	562.895	0,44
EUR 559.000	Swedbank AB RegS FRN 20/5/2027	495.458	0,38	EUR 200.000	Santander UK Group Holdings Plc RegS FRN 13/9/2029	161.172	0,12
EUR 400.000	Swedbank AB RegS FRN 18/9/2028	394.476	0,31	EUR 375.000	SSE Plc RegS FRN 31/12/2099	344.332	0,27
EUR 450.000	Volvo Treasury AB RegS 2,125% 1/9/2024	440.699	0,34	USD 210.000	Standard Chartered Plc RegS FRN 23/3/2025	188.678	0,15
EUR 150.000	Volvo Treasury AB RegS 1,625% 18/9/2025	143.456	0,11	EUR 660.000	Thames Water Utilities Finance Plc RegS 4,00% 18/4/2027	657.914	0,51
		2.746.130	2,13				
<b>Suisse</b>							
EUR 400.000	Credit Suisse AG RegS 2,125% 31/5/2024	389.184	0,30				
EUR 500.000	Credit Suisse Group AG RegS FRN 16/1/2026	478.950	0,37				
EUR 186.000	Credit Suisse Group AG RegS FRN 13/10/2026	172.868	0,13				
EUR 488.000	Credit Suisse Group AG RegS FRN 1/3/2029	540.851	0,42				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
GBP 100.000	Together Asset Backed Securitisation '2021-1ST1 B' Plc RegS FRN 12/7/2063	112.390	0,09	EUR 618.000	Fidelity National Information Services Inc 0,625% 3/12/2025	568.640	0,44
GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2021-2 B' Plc RegS FRN 20/11/2063	114.134	0,09	EUR 1.300.000	Goldman Sachs Group Inc RegS FRN 30/4/2024	1.300.962	1,01
GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2022-1X B' Plc RegS FRN 20/12/2063	113.853	0,09	EUR 460.000	International Business Machines Corp 3,375% 6/2/2027	458.998	0,36
GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2023-1 D' Plc RegS FRN 20/10/2064	116.471	0,09	EUR 230.000	National Grid North America Inc RegS 0,75% 8/8/2023	228.790	0,18
GBP 227.000	Tower Bridge Funding '2023-1X A' Plc RegS FRN 20/10/2064	264.801	0,20	EUR 140.000	Verizon Communications Inc 0,375% 22/3/2029	116.817	0,09
GBP 137.000	Twin Bridges '2021-2 B' Plc RegS FRN 12/9/2055	153.439	0,12			4.687.611	3,63
GBP 100.000	Twin Bridges '2023-1 C' RegS FRN 14/6/2055	115.763	0,09	Total des obligations		126.983.531	98,41
GBP 159.000	United Kingdom Gilt RegS 4,00% 22/10/2063	169.952	0,13	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		126.983.531	98,41
		9.849.757	7,63	<b>Organismes de placement collectif</b>			
<b>États-Unis</b>				<b>Irlande</b>			
EUR 175.000	American Tower Corp 0,45% 15/1/2027	153.324	0,12	10.910	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc) <sup>~</sup>	1.085.808	0,84
EUR 900.000	Bank of America Corp RegS FRN 22/9/2026	896.579	0,69			1.085.808	0,84
EUR 155.000	Bank of America Corp RegS FRN 24/5/2032	122.413	0,09	Total des organismes de placement collectif		1.085.808	0,84
EUR 250.000	Becton Dickinson & Co 0,034% 13/8/2025	231.725	0,18	Portefeuille de titres à la valeur de marché		128.069.339	99,25
USD 610.000	Enel Finance America LLC RegS 7,10% 14/10/2027	609.363	0,47	Autres éléments de l'actif net		973.240	0,75
				Total de l'actif net (EUR)		129.042.579	100,00

<sup>^</sup> Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.  
<sup>~</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCCDs	EUR 2.801.672	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 39 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(1.803)	(23.673)
CCILS	EUR 670.000	Fund receives Fixed 2,505% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	BNP Paribas	15/12/2032	(7.805)	(7.791)
CCILS	EUR 730.000	Fund receives Fixed 2,548% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	BNP Paribas	15/10/2032	(14.231)	(14.216)
CCILS	EUR 768.000	Fund receives Fixed 2,574% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	BNP Paribas	15/5/2038	(869)	(849)
CCILS	EUR 710.000	Fund receives Fixed 2,601% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	BNP Paribas	15/5/2043	(6.403)	(5.892)
CCILS	EUR 700.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,435%	BNP Paribas	15/5/2033	2.374	2.615
CCILS	EUR 790.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,700%	BNP Paribas	15/12/2027	1.787	1.796
CCILS	EUR 650.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,720%	BNP Paribas	15/10/2027	8.601	8.609
CCIRS	EUR 810.000	Fund receives Fixed 2,728% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	BNP Paribas	3/4/2033	1.924	2.377
CCIRS	EUR 810.000	Fund receives Fixed 2,733% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	BNP Paribas	18/4/2033	2.403	2.413

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	EUR 247.500	Fund receives Fixed 2,760% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	BNP Paribas	6/5/2043	211	217
CCIRS	EUR 830.000	Fund receives Fixed 2,770% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	BNP Paribas	3/5/2033	3.737	3.592
CCIRS	EUR 247.500	Fund receives Fixed 2,770% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	BNP Paribas	9/5/2043	472	396
CCIRS	EUR 670.000	Fund receives Fixed 2,878% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	BNP Paribas	23/5/2033	6.008	5.731
CCIRS	GBP 830.000	Fund receives Fixed 4,190% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	BNP Paribas	18/4/2026	(16.540)	(16.462)
CCIRS	GBP 2.080.000	Fund receives Fixed 4,287% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	BNP Paribas	28/4/2026	(35.006)	(34.994)
CCIRS	GBP 1.200.000	Fund receives Fixed 4,505% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	BNP Paribas	18/5/2025	(13.049)	(14.042)
CCIRS	EUR 220.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,668%	BNP Paribas	4/2/2048	1.953	1.960
CCIRS	EUR 164.238	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,727%	BNP Paribas	4/11/2042	2.960	3.460
CCIRS	EUR 2.950.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,186%	BNP Paribas	13/4/2028	(21.917)	(21.889)
CCIRS	USD 2.560.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,639%	BNP Paribas	2/5/2026	15.757	15.776
CDS	EUR 270.000	Fund receives default protection on Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/12/2023	(5.196)	322
CDS	EUR 230.000	Fund receives default protection on Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/12/2023	(4.137)	274
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 22.388.190)					(78.769)	(90.270)

CCDS: Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)

CCILS: Swaps liés à l'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Inflation Linked Swaps)

CCIRS: Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)

CDS: Swaps sur défaillance (Credit Default Swaps)

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
(14)	USD	3 Month SOFR Futures September 2023	Décembre 2023	3.109.600	26.661
(90)	EUR	Euro BOBL Futures June 2023	Juin 2023	10.614.600	(7.576)
124	EUR	Euro BTP Futures June 2023	Juin 2023	13.063.400	79.778
(6)	EUR	Euro BTP Futures June 2023	Juin 2023	693.840	(12.120)
(22)	EUR	Euro Bund Futures June 2023	Juin 2023	2.985.620	(16.030)
(8)	EUR	Euro BUXL 30 Year Bond Futures June 2023	Juin 2023	1.101.600	11.240
265	EUR	Euro Schatz Futures June 2023	Juin 2023	27.974.725	143.265
(6)	EUR	Euro-OAT Futures June 2023	Juin 2023	781.260	(12.110)
(2)	JPY	Japan 10 Year Bond Futures June 2023	Juin 2023	1.985.819	(11.493)
12	GBP	Three Month SONIA Index Futures September 2023	Décembre 2023	3.292.854	(33.771)
14	GBP	UK Long Gilt Bond Futures September 2023	Septembre 2023	1.565.800	20.582
(8)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	901.311	(4.683)
4	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	428.647	3.252
(3)	USD	US Treasury 2 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	578.568	(881)
(4)	USD	US Treasury 5 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	408.599	(1.674)
Total					184.440

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	(Moins-valeur) nette non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS VENDUES</b>							
		Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,75% Fixed annually from 25/8/2023; and pays Floating GBP 12 Month SONIA annually from 25/8/2024					
(2.700.000)	Put		Morgan Stanley	GBP 4,75	25/08/2023	(14.999)	(26.196)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 1.908.460)						(14.999)	(26.196)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
AUD	320.000	USD	214.507	Morgan Stanley	21/6/2023	(6.577)
AUD	320.000	USD	212.232	Royal Bank of Canada	21/6/2023	(4.449)
CAD	40.000	EUR	27.351	BNP Paribas	18/7/2023	112
CNH	1.690.000	USD	244.151	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(6.271)
EUR	182.627	GBP	160.000	Bank of America Merrill Lynch	18/7/2023	(2.549)
EUR	5.586.420	GBP	4.940.000	Morgan Stanley	18/7/2023	(130.878)
EUR	367.465	GBP	320.000	Royal Bank of Canada	18/7/2023	(2.885)
EUR	208.846	HUF	83.000.000	Morgan Stanley	21/6/2023	(13.367)
EUR	598.625	NOK	6.900.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	19.525
EUR	93.973	NOK	1.100.000	Morgan Stanley	21/6/2023	1.653
EUR	28.212	NZD	50.000	Bank of America Merrill Lynch	18/7/2023	210
EUR	195.572	SEK	2.200.000	Morgan Stanley	21/6/2023	6.030
EUR	1.282.890	USD	1.420.000	Royal Bank of Canada	18/7/2023	(43.437)
EUR	183.927	USD	200.000	UBS	18/7/2023	(2.879)
GBP	130.000	EUR	149.585	Morgan Stanley	18/7/2023	870
GBP	90.000	USD	112.501	Morgan Stanley	21/6/2023	(977)
HUF	83.000.000	EUR	201.049	JP Morgan	21/6/2023	21.164
JPY	30.000.000	USD	217.706	Barclays Bank	21/6/2023	(2.851)
NOK	5.800.000	EUR	503.024	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(16.244)
NOK	2.300.000	EUR	199.065	BNP Paribas	21/6/2023	(6.031)
NOK	4.052.049	EUR	354.266	JP Morgan	21/6/2023	(14.188)
NOK	1.547.951	EUR	136.152	Morgan Stanley	21/6/2023	(6.236)
NOK	6.000.000	USD	566.235	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(26.150)
NZD	700.000	USD	436.533	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(15.700)
NZD	890.000	USD	541.394	Morgan Stanley	21/6/2023	(7.214)
SEK	2.200.000	EUR	190.932	Morgan Stanley	21/6/2023	(1.390)
USD	423.725	AUD	640.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	8.206
USD	243.755	CNH	1.690.000	JP Morgan	21/6/2023	5.901

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
USD	60.000	EUR	54.947	BNP Paribas	18/7/2023	1.094
USD	525.000	EUR	474.499	Morgan Stanley	18/7/2023	15.868
USD	112.691	GBP	90.000	Barclays Bank	21/6/2023	1.155
USD	215.258	JPY	30.000.000	Morgan Stanley	21/6/2023	561
USD	366.794	NOK	3.800.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	24.213
USD	210.686	NOK	2.200.000	Barclays Bank	21/6/2023	12.457
USD	425.981	NZD	680.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	17.048
USD	325.745	NZD	520.000	Morgan Stanley	21/6/2023	13.033
USD	239.331	NZD	390.000	Westpac	21/6/2023	5.117
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 20.584.573)						(156.056)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Gouvernement	41,79
Finance	35,84
Titres hypothécaires	6,63
Services aux collectivités	3,97
Titres adossés à des actifs	2,93
Biens de consommation cyclique	1,93
Biens de consommation non cyclique	1,70
Valeurs industrielles	1,69
Organismes de placement collectif	0,84
Technologie	0,80
Communications	0,64
Énergie	0,49
Portefeuille de titres à la valeur de marché	99,25
Autres éléments de l'actif net	0,75
	100,00

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

		Valeur de marché EUR	% de l'actif net			Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>							
<b>Autriche</b>							
22.817	BAWAG Group AG	929.108	0,36				
		929.108	0,36				
<b>France</b>							
11.388	BNP Paribas SA	619.621	0,24				
		619.621	0,24				
<b>Allemagne</b>							
33.515	Deutsche Bank AG	317.924	0,12				
		317.924	0,12				
<b>Irlande</b>							
124.740	AIB Group Plc	477.255	0,18				
		477.255	0,18				
<b>Italie</b>							
68.858	Intesa Sanpaolo SpA	149.456	0,06				
187.211	Iren SpA	349.523	0,13				
35.088	UniCredit SpA	636.918	0,24				
		1.135.897	0,43				
<b>Espagne</b>							
48.700	Banco Santander SA	149.387	0,06				
		149.387	0,06				
<b>Royaume-Uni</b>							
436	Barclays Plc	767	0,00				
		767	0,00				
Total des actions ordinaires		3.629.959	1,39				
<b>OBLIGATIONS</b>							
<b>Autriche</b>							
EUR 2.300.000	BAWAG Group AG RegS FRN 26/3/2029	2.139.874	0,82				
EUR 1.500.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG RegS 4,125% 18/1/2027^	1.494.000	0,57				
EUR 500.000	Kommunalkredit Austria AG RegS 0,25% 14/5/2024	475.710	0,18				
EUR 1.300.000	Raiffeisen Bank International AG RegS FRN 26/1/2027	1.283.594	0,49				
		5.393.178	2,06				
<b>Belgique</b>							
EUR 1.400.000	Argenta Spaarbank NV RegS FRN 29/11/2027	1.395.982	0,53				
EUR 500.000	KBC Group NV RegS FRN 21/1/2028	438.800	0,17				
		1.834.782	0,70				
<b>Canada</b>							
EUR 200.000	National Bank of Canada RegS 3,50% 25/4/2028	201.339	0,08				
EUR 2.000.000	Toronto-Dominion Bank RegS 3,631% 13/12/2029	1.928.460	0,73				
		2.129.799	0,81				
<b>Îles Caïmans</b>							
USD 405.000	CK Hutchison International 23 Ltd RegS 4,75% 21/4/2028	381.042	0,15				
USD 480.000	CK Hutchison International 23 Ltd RegS 4,875% 21/4/2033^	451.454	0,17				
		832.496	0,32				
				<b>Danemark</b>			
EUR 900.000	Danske Bank A/S RegS FRN 9/6/2029^	750.339	0,29				
DKK 1	Nykredit Realkredit A/S RegS 1,50% 1/10/2053	—	0,00				
EUR 325.000	Orsted A/S RegS FRN 8/12/3022	323.840	0,12				
DKK 0	Realkredit Danmark A/S RegS 0,50% 1/10/2050	—	0,00				
		1.074.179	0,41				
				<b>Finlande</b>			
EUR 527.000	OP Corporate Bank Plc RegS 0,375% 16/6/2028	436.862	0,16				
EUR 420.000	OP Corporate Bank Plc RegS FRN 9/6/2030	388.987	0,15				
		825.849	0,31				
				<b>France</b>			
EUR 500.000	Agence Francaise de Developpement EPIC RegS 3,375% 25/5/2033	505.835	0,19				
EUR 1.875.000	AXA SA RegS FRN 11/7/2043	1.878.638	0,72				
EUR 2.800.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 5,125% 13/1/2033	2.792.020	1,07				
EUR 500.000	BNP Paribas SA RegS FRN 11/7/2030	406.870	0,16				
EUR 500.000	BNP Paribas SA RegS FRN 31/3/2032	449.375	0,17				
EUR 800.000	Bouygues SA RegS 5,375% 30/6/2042	875.672	0,33				
EUR 300.000	BPCE SA RegS 0,25% 14/1/2031	228.249	0,09				
EUR 1.000.000	BPCE SA RegS 4,00% 29/11/2032	999.570	0,38				
EUR 1.300.000	BPCE SA RegS FRN 2/2/2034	1.064.310	0,41				
EUR 1.600.000	BPCE SA RegS FRN 13/10/2046	1.142.160	0,44				
EUR 600.000	BPCE SFH SA RegS 3,125% 20/1/2033	593.928	0,23				
EUR 900.000	Credit Mutuel Arkea SA RegS 1,125% 23/5/2029^	766.341	0,29				
EUR 1.800.000	Electricite de France SA RegS 4,625% 25/1/2043	1.714.176	0,65				
EUR 400.000	Electricite de France SA RegS 2,00% 9/12/2049	234.052	0,09				
GBP 300.000	Electricite de France SA RegS FRN 31/12/2099	313.432	0,12				
EUR 3.000.000	Engie SA RegS 4,25% 11/1/2043	2.981.550	1,14				
EUR 3.200.000	La Banque Postale SA RegS 4,375% 17/1/2030	3.158.848	1,21				
EUR 1.600.000	Societe Generale SA RegS FRN 6/12/2030	1.549.360	0,59				
EUR 1.400.000	Teleperformance RegS 3,75% 24/6/2029^	1.344.602	0,51				
EUR 400.000	TotalEnergies SE RegS FRN 29/12/2049	379.312	0,14				
EUR 2.000.000	TotalEnergies SE RegS FRN 31/12/2099	1.667.700	0,64				
EUR 800.000	Veolia Environnement SA RegS FRN 31/12/2099	722.864	0,28				
EUR 200.000	Veolia Environnement SA RegS FRN 31/12/2099	165.016	0,06				
		25.933.880	9,91				
				<b>Allemagne</b>			
EUR 2.000.000	Allianz SE RegS FRN 7/9/2038	1.964.500	0,75				
EUR 2.000.000	Allianz SE RegS FRN 8/7/2050	1.651.440	0,63				
EUR 400.000	Allianz SE RegS FRN 31/12/2099	272.980	0,10				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Allemagne suite</b>				<b>Indonésie suite</b>			
EUR 1.000.000	BASF SE RegS 4,25% 8/3/2032	1.039.800	0,40	USD 510.000	Pertamina Geothermal Energy PT RegS 5,15% 27/4/2028 <sup>^</sup>	477.640	0,18
EUR 1.500.000	Bayer AG RegS 4,25% 26/8/2029	1.533.315	0,59			665.301	0,25
EUR 6.600.000	Bayer AG RegS 4,625% 26/5/2033	6.749.358	2,58	<b>Irlande</b>			
EUR 800.000	Bayer AG RegS FRN 25/3/2082	738.736	0,28	EUR 2.375.000	AIB Group Plc RegS FRN 16/2/2029	2.463.588	0,94
EUR 700.000	Bayerische Landesbank RegS FRN 22/11/2032	549.052	0,21	EUR 1.075.000	AIB Group Plc RegS FRN 23/7/2029	1.061.186	0,41
EUR 500.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 1,70% 15/8/2032 <sup>^</sup>	477.950	0,18	EUR 1.500.000	Bank of Ireland Group Plc RegS FRN 5/6/2026	1.423.275	0,54
EUR 5.480.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 2,30% 15/2/2033	5.496.385	2,10			4.948.049	1,89
EUR 2.500.000	Commerzbank AG RegS FRN 18/1/2030	2.498.225	0,95	<b>Italie</b>			
EUR 300.000	Commerzbank AG RegS FRN 29/12/2031	251.379	0,10	EUR 550.000	A2A SpA RegS 4,375% 3/2/2034	548.433	0,21
EUR 1.000.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 5/9/2030	967.420	0,37	EUR 1.660.000	ASTM SpA RegS 1,625% 8/2/2028 <sup>^</sup>	1.471.407	0,56
EUR 400.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 19/11/2030	317.908	0,12	EUR 990.000	ASTM SpA RegS 1,50% 25/1/2030	804.910	0,31
GBP 600.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 12/12/2030	655.371	0,25	EUR 1.075.000	ASTM SpA RegS 2,375% 25/11/2033	838.801	0,32
EUR 600.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 19/5/2031	583.728	0,22	EUR 1.425.000	Enel SpA RegS FRN 31/12/2099	1.434.704	0,55
EUR 1.000.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 24/6/2032	890.480	0,34	EUR 3.138.000	Eni SpA RegS FRN 31/12/2099	2.672.352	1,02
EUR 322.000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide RegS 1,875% 31/3/2028	287.649	0,11	EUR 900.000	Hera SpA RegS 0,25% 3/12/2030	683.676	0,26
EUR 1.900.000	Hamburg Commercial Bank AG RegS FRN 22/9/2026	1.585.702	0,61	EUR 1.600.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS 5,25% 13/1/2030	1.647.024	0,63
EUR 600.000	Hannover Rueck SE RegS FRN 26/8/2043	624.744	0,24	EUR 803.376	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 2,40% 15/5/2039	831.574	0,32
EUR 1.742.000	Heidelberg Materials AG RegS 3,75% 31/5/2032	1.684.967	0,64			10.932.881	4,18
EUR 2.000.000	IKB Deutsche Industriebank AG RegS FRN 31/1/2028	1.651.400	0,63	<b>Japon</b>			
EUR 2.000.000	Robert Bosch GmbH RegS 4,375% 2/6/2043	2.060.980	0,79	EUR 1.620.000	Nissan Motor Co Ltd RegS 3,201% 17/9/2028 <sup>^</sup>	1.465.241	0,56
EUR 696.000	RWE AG RegS 2,75% 24/5/2030	645.721	0,25			1.465.241	0,56
EUR 200.000	State of North Rhine- Westphalia Germany RegS 3,40% 7/3/2073	206.616	0,08	<b>Luxembourg</b>			
EUR 300.000	Vonovia SE RegS 5,00% 23/11/2030	288.582	0,11	EUR 2.795.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1,336% 13/8/2041 <sup>^</sup>	1.774.517	0,68
		35.674.388	13,63	EUR 1.500.000	European Financial Stability Facility RegS 3,00% 15/12/2028	1.506.075	0,58
<b>Hong Kong</b>				EUR 600.000	GELF Bond Issuer I SA RegS 1,625% 20/10/2026	536.730	0,21
USD 400.000	AIA Group Ltd RegS 4,95% 4/4/2033	378.051	0,14	EUR 908.000	Holcim Finance Luxembourg SA RegS 0,625% 19/1/2033	658.945	0,25
		378.051	0,14	EUR 4.000.000	Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 15/10/2050	2.404.840	0,92
<b>Hongrie</b>				EUR 750.000	Segro Capital Sarl RegS 1,875% 23/3/2030	625.620	0,24
EUR 2.800.000	Erste Bank Hungary Zrt RegS FRN 4/2/2026 <sup>^</sup>	2.559.760	0,98	EUR 850.000	SELP Finance Sarl RegS 3,75% 10/8/2027	793.798	0,30
		2.559.760	0,98	EUR 2.417.000	SES SA RegS FRN 31/12/2099	1.993.783	0,76
<b>Inde</b>				EUR 2.000.000	Swiss Re Finance Luxembourg SA RegS FRN 30/4/2050	1.683.580	0,64
USD 300.000	REC Ltd RegS 5,625% 11/4/2028	280.675	0,11			11.977.888	4,58
		280.675	0,11	<b>Malaisie</b>			
<b>Indonésie</b>				USD 885.000	Khazanah Capital Ltd RegS 4,876% 1/6/2033	837.317	0,32
USD 200.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT RegS 5,50% 4/4/2026	187.661	0,07	USD 895.000	Khazanah Global Sukuk Bhd RegS 4,687% 1/6/2028	841.241	0,32
						1.678.558	0,64

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Monténégro</b>				<b>Singapour</b>			
EUR 601.000	Montenegro Government International Bond RegS 2,875% 16/12/2027	493.837	0,19	USD 2.075.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 5,30% 19/5/2053	1.981.537	0,76
		493.837	0,19			1.981.537	0,76
<b>Pays-Bas</b>				<b>Slovaquie</b>			
GBP 500.000	ABN AMRO Bank NV RegS 5,25% 26/5/2026	572.240	0,22	EUR 354.578	Slovakia Government Bond RegS 4,00% 23/2/2043	351.556	0,13
EUR 900.000	ABN AMRO Bank NV RegS 4,375% 20/10/2028	899.955	0,34			351.556	0,13
EUR 1.900.000	ABN AMRO Bank NV RegS FRN 22/2/2033	1.878.036	0,72	<b>Corée du Sud</b>			
EUR 900.000	ABN AMRO Bank NV RegS 4,50% 21/11/2034	909.234	0,35	USD 400.000	Shinhan Bank Co Ltd RegS 4,50% 12/4/2028	371.424	0,14
EUR 2.000.000	BP Capital Markets BV RegS 1,467% 21/9/2041	1.281.620	0,49	USD 215.000	SK On Co Ltd RegS 5,375% 11/5/2026	202.167	0,08
EUR 900.000	de Volksbank NV RegS FRN 4/5/2027	845.595	0,32	USD 300.000	Woori Bank RegS 4,875% 26/1/2028	281.890	0,11
EUR 1.800.000	Digital Dutch Finco BV RegS 0,625% 15/7/2025	1.646.640	0,63			855.481	0,33
GBP 1.150.000	E.ON International Finance BV RegS 5,875% 30/10/2037	1.297.312	0,50	<b>Espagne</b>			
USD 1.515.000	Enel Finance International NV RegS 7,50% 14/10/2032	1.575.742	0,60	EUR 1.000.000	Banco Santander SA RegS FRN 31/12/2099	663.750	0,26
EUR 800.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099*	777.840	0,30	EUR 1.800.000	CaixaBank SA RegS FRN 18/11/2026	1.629.972	0,62
EUR 300.000	ING Groep NV RegS FRN 3/9/2025	285.207	0,11	EUR 2.100.000	CaixaBank SA RegS FRN 14/11/2030	2.169.531	0,83
EUR 200.000	ING Groep NV RegS FRN 16/2/2027	184.284	0,07	EUR 2.400.000	CaixaBank SA RegS FRN 30/5/2034	2.411.400	0,92
EUR 300.000	ING Groep NV RegS FRN 15/2/2029	293.346	0,11			6.874.653	2,63
EUR 300.000	ING Groep NV RegS FRN 1/2/2030	238.977	0,09	<b>Supranational</b>			
EUR 1.700.000	ING Groep NV RegS (traded in International) FRN 18/2/2029	1.404.404	0,54	EUR 759.000	European Investment Bank RegS 2,75% 30/7/2030	753.224	0,29
EUR 700.000	ING Group NV RegS FRN 23/5/2034	706.734	0,27	EUR 810.000	European Stability Mechanism RegS 1,85% 1/12/2055	575.246	0,22
EUR 300.000	Naturgy Finance BV RegS FRN 31/12/2099	263.010	0,10	EUR 490.000	European Union RegS 3,375% 4/11/2042	490.769	0,19
EUR 3.578.000	Repsol International Finance BV RegS FRN 31/12/2099*	3.354.625	1,28	EUR 697.013	European Union RegS 3,00% 4/3/2053	646.096	0,24
EUR 1.533.000	Shell International Finance BV RegS 1,875% 7/4/2032	1.336.638	0,51			2.465.335	0,94
EUR 500.000	Telefonica Europe BV RegS FRN 31/12/2099	494.660	0,19	<b>Suède</b>			
EUR 500.000	Telefonica Europe BV RegS FRN 31/12/2099	510.540	0,19	EUR 2.100.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB RegS FRN 31/10/2028	2.063.691	0,79
EUR 3.380.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,875% 15/9/2031*	3.461.424	1,32	EUR 600.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 1,375% 23/2/2029	515.838	0,20
		24.218.063	9,25	GBP 112.000	Svenska Handelsbanken AB RegS FRN 23/8/2032	117.946	0,04
<b>Nouvelle-Zélande</b>				EUR 1.200.000	Swedbank AB RegS 1,30% 17/2/2027	1.080.780	0,41
EUR 800.000	Chorus Ltd 3,625% 7/9/2029	783.744	0,30			3.778.255	1,44
NZD 125.000	New Zealand Government Inflation Linked Bond RegS 2,50% 20/9/2040	86.626	0,03	<b>Suisse</b>			
		870.370	0,33	EUR 200.000	Credit Suisse Group AG RegS FRN 14/1/2028	170.870	0,07
<b>Portugal</b>				EUR 2.572.000	Credit Suisse Group AG RegS FRN 1/3/2029	2.850.548	1,09
EUR 149.284	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta '7 SEN' RegS 0,70% 12/2/2024	147.029	0,06	GBP 356.000	Credit Suisse Group AG RegS FRN 15/11/2029	325.615	0,12
		147.029	0,06	EUR 6.900.000	Credit Suisse Group AG RegS FRN 2/4/2032	5.961.600	2,28
				EUR 400.000	UBS Group AG RegS FRN 17/3/2032	399.556	0,15
						9.708.189	3,71
				<b>Royaume-Uni</b>			
				EUR 562.000	Anglo American Capital Plc RegS 5,00% 15/3/2031*	578.838	0,22
				EUR 1.575.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,75% 21/9/2032	1.580.197	0,60
				GBP 324.000	Barclays Plc RegS FRN 31/1/2031	369.816	0,14

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
EUR 4.300.000	Barclays Plc RegS FRN 29/1/2034	4.357.749	1,66	EUR 600.000	Bank of America Corp RegS FRN 27/4/2033	534.818	0,21
EUR 1.000.000	BP Capital Markets Plc RegS FRN (Perpetual)	927.170	0,35	USD 150.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6,484% 23/10/2045	127.000	0,05
EUR 712.000	BP Capital Markets Plc RegS FRN 31/12/2099	618.351	0,24	USD 1.390.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4,80% 1/3/2050	951.445	0,36
EUR 1.825.000	Chanel Ceres Plc RegS 1,00% 31/7/2031	1.457.737	0,56	USD 110.000	Citigroup Inc FRN 25/5/2034	104.541	0,04
EUR 250.000	Channel Link Enterprises Finance Plc RegS FRN 30/6/2050	228.980	0,09	EUR 693.000	Eli Lilly & Co 1,375% 14/9/2061	369.182	0,14
GBP 100.000	Dignity Finance Plc RegS (traded in International) 4,696% 31/12/2049	73.706	0,03	EUR 3.000.000	General Motors Financial Co Inc RegS 0,65% 7/9/2028 <sup>^</sup>	2.486.040	0,95
GBP 167.000	Dignity Finance Plc RegS (traded in Ireland) 4,696% 31/12/2049	123.089	0,05	EUR 2.250.000	Global Payments Inc 4,875% 17/3/2031	2.279.288	0,87
EUR 1.000.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 24/9/2029	829.530	0,32	EUR 2.000.000	Goldman Sachs Group Inc RegS 0,875% 9/5/2029	1.656.280	0,63
EUR 2.722.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 10/3/2032	2.756.025	1,05	EUR 1.325.000	International Business Machines Corp 3,75% 6/2/2035	1.298.721	0,50
EUR 1.011.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 16/11/2032	1.043.655	0,40	GBP 156.000	JPMorgan Chase & Co RegS FRN 28/4/2026	165.045	0,06
EUR 700.000	Investec Bank Plc RegS FRN 17/2/2027	598.024	0,23	EUR 800.000	Morgan Stanley FRN 2/3/2029	814.105	0,31
GBP 180.000	Lloyds Banking Group Plc FRN 15/12/2031	176.461	0,07	EUR 375.000	Morgan Stanley FRN 7/5/2032	341.003	0,13
EUR 297.000	National Grid Plc RegS 2,949% 30/3/2030	278.173	0,11	EUR 3.200.000	Morgan Stanley FRN 25/1/2034 <sup>^</sup>	3.358.368	1,28
EUR 659.000	Nationwide Building Society RegS 0,25% 14/9/2028 <sup>^</sup>	542.542	0,21	EUR 1.775.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 0,993% 15/10/2026	1.289.236	0,49
GBP 736.000	NatWest Group Plc RegS FRN 14/8/2030	795.389	0,30	GBP 234.000	Time Warner Cable LLC 5,75% 2/6/2031	253.293	0,10
GBP 139.000	NatWest Markets Plc RegS 6,375% 8/11/2027	163.337	0,06	USD 263.430	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,125% 15/1/2033	239.016	0,09
EUR 751.000	NGG Finance Plc RegS FRN 5/9/2082	642.961	0,25	EUR 3.000.000	Verizon Communications Inc 1,85% 18/5/2040 <sup>^</sup>	2.159.961	0,83
EUR 1.377.000	Santander UK Group Holdings Plc RegS FRN 25/8/2028	1.307.613	0,50			25.291.154	9,66
EUR 3.523.000	Santander UK Group Holdings Plc RegS FRN 13/9/2029	2.839.045	1,08	Total des obligations		212.112.468	81,03
EUR 1.150.000	SSE Plc RegS FRN 31/12/2099	1.055.953	0,40	<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>			
EUR 2.400.000	Thames Water Utilities Finance Plc RegS 4,375% 18/1/2031	2.407.776	0,92	<b>Irlande</b>			
GBP 138.000	Travis Perkins Plc RegS 4,50% 7/9/2023	158.080	0,06	EUR 28.331	iShares EUR Corp Bond 1-5yr UCITS ETF-	2.909.894	1,11
GBP 512.741	United Kingdom Inflation-Linked Gilt RegS 0,125% 10/8/2028	581.857	0,22	GBP 47.500	iShares GBP Corp Bond 0-5yr UCITS ETF-	5.302.386	2,03
		26.492.054	10,12			8.212.280	3,14
<b>États-Unis</b>				Total des Fonds négociés en bourse		8.212.280	3,14
EUR 209.000	Air Products and Chemicals Inc 0,80% 5/5/2032	164.483	0,06	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé			
EUR 675.000	Air Products and Chemicals Inc 4,00% 3/3/2035	685.307	0,26			223.954.707	85,56
EUR 530.000	American Tower Corp 0,875% 21/5/2029	434.036	0,17	<b>Organismes de placement collectif</b>			
EUR 1.758.000	American Tower Corp 0,95% 5/10/2030	1.383.827	0,53	<b>Irlande</b>			
EUR 1.050.000	American Tower Corp 4,625% 16/5/2031	1.053.397	0,40	52.307	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc)-	5.205.860	1,99
EUR 1.177.000	American Tower Corp 1,00% 15/1/2032	881.926	0,34			5.205.860	1,99
EUR 700.000	AT&T Inc 4,30% 18/11/2034	714.133	0,27	Total des organismes de placement collectif		5.205.860	1,99
USD 1.400.000	Bank of America Corp FRN 25/4/2034	1.301.877	0,50	Portefeuille de titres à la valeur de marché		229.160.567	87,55
EUR 310.000	Bank of America Corp RegS FRN 24/5/2032	244.826	0,09	Autres éléments de l'actif net		32.597.834	12,45
				Total de l'actif net (EUR)		261.758.401	100,00
				<sup>^</sup> Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.			
				<sup>-</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.			

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>			
<b>Belgique</b>			
(4.982)	KBC Group NV	Bank of America Merrill Lynch	2.989
			2.989
<b>France</b>			
(44.857)	Credit Agricole SA	Bank of America Merrill Lynch	42.345
(14.325)	Societe Generale SA	Bank of America Merrill Lynch	19.823
			62.168
<b>Italie</b>			
(33.452)	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Bank of America Merrill Lynch	(17.696)
			(17.696)
<b>Norvège</b>			
(9.403)	DNB Bank ASA	Bank of America Merrill Lynch	(592)
			(592)
<b>Suède</b>			
(15.602)	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1.546
(84.948)	Svenska Handelsbanken AB 'A'	Bank of America Merrill Lynch	9.403
(25.671)	Volvo AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	13.271
			24.220
<b>Suisse</b>			
(36.461)	UBS Group AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	5.487
			5.487
<b>Royaume-Uni</b>			
(610.680)	Lloyds Banking Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	13.977
			13.977
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 3.780.097)			90.553

# BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCDS	EUR 17.000.000	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 39 Version 1 and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(209.705)	(459.966)
CCDS	EUR 88.890.153	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Senior Financials Series 39 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(436.324)	(301.940)
CCDS	EUR 25.000.000	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 39 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(56.967)	(211.238)
CCDS	EUR 23.240.000	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Subordinated Financials Series 39 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(762.632)	745.384
CCILS	EUR 465.000	Fund receives Fixed 2,382% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2033	(4.057)	(4.047)
CCILS	EUR 910.000	Fund receives Fixed 2,505% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2032	(10.601)	(10.582)
CCILS	EUR 500.000	Fund receives Fixed 2,520% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	3/1/2038	(7.851)	(5.404)
CCILS	EUR 436.000	Fund receives Fixed 2,528% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2033	2.404	2.212
CCILS	EUR 744.000	Fund receives Fixed 2,574% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2038	(842)	(823)
CCILS	EUR 920.000	Fund receives Fixed 2,601% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2043	(8.296)	(7.635)
CCILS	EUR 2.267.000	Fund receives Fixed 2,654% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2024	(2.949)	(2.936)
CCILS	EUR 465.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,338%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2028	1.833	1.840
CCILS	EUR 910.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,435%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2033	3.086	3.399
CCILS	EUR 2.267.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,440%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2025	2.822	2.836
CCILS	EUR 500.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,475%	Bank of America Merrill Lynch	3/1/2028	856	614
CCILS	EUR 436.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,528%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2028	(2.034)	(2.256)
CCILS	EUR 930.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,700%	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2027	2.103	2.114
CCIRS	EUR 8.756.000	Fund receives Fixed 0,800% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	23/2/2032	(1.426.215)	(1.424.313)
CCIRS	EUR 21.000.000	Fund receives Fixed 1,370% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	12/4/2028	(1.533.501)	(1.533.267)
CCIRS	EUR 491.500	Fund receives Fixed 1,439% and pays Floating EUR 3 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	26/4/2052	(120.797)	(120.973)
CCIRS	EUR 427.500	Fund receives Fixed 2,287% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	2/3/2073	11.309	3.925
CCIRS	EUR 143.000	Fund receives Fixed 2,400% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	22/5/2073	6.283	5.918
CCIRS	EUR 320.878	Fund receives Fixed 2,408% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2048	(14.563)	(14.552)
CCIRS	EUR 1.200.000	Fund receives Fixed 2,410% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	30/3/2053	(17.776)	(38.765)
CCIRS	EUR 490.000	Fund receives Fixed 2,486% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	20/2/2053	(9.476)	(8.679)
CCIRS	EUR 7.700.000	Fund receives Fixed 2,499% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	6/9/2032	(269.023)	(268.890)
CCIRS	EUR 237.000	Fund receives Fixed 2,680% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	8/5/2033	(914)	(1.498)
CCIRS	EUR 251.000	Fund receives Fixed 2,690% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2033	(998)	(1.304)
CCIRS	EUR 240.000	Fund receives Fixed 2,701% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	20/3/2033	(653)	(1.038)
CCIRS	EUR 1.000.000	Fund receives Fixed 2,728% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	3/4/2033	2.375	2.934

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	EUR 1.120.000	Fund receives Fixed 2,748% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	17/5/2033	3.681	3.695
CCIRS	EUR 1.200.000	Fund receives Fixed 2,770% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	3/5/2033	5.403	5.194
CCIRS	EUR 470.000	Fund receives Fixed 2,839% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	26/4/2033	3.394	3.400
CCIRS	EUR 800.000	Fund receives Fixed 2,878% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	23/5/2033	7.174	6.843
CCIRS	EUR 142.512	Fund receives Fixed 2,900% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	9/5/2043	926	1.016
CCIRS	EUR 300.000	Fund receives Fixed 2,989% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	22/5/2043	6.087	6.095
CCIRS	EUR 142.511	Fund receives Fixed 3,000% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	21/4/2043	2.869	3.101
CCIRS	EUR 117.000	Fund receives Fixed 3,000% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	22/5/2043	2.622	2.572
CCIRS	GBP 1.970.000	Fund receives Fixed 4,255% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2026	(34.925)	(34.908)
CCIRS	GBP 3.955.000	Fund receives Fixed 4,505% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	18/5/2025	(43.008)	(46.281)
CCIRS	GBP 2.025.000	Fund receives Fixed 5,115% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	25/5/2025	2.850	2.817
CCIRS	GBP 2.025.000	Fund receives Fixed 5,254% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	25/5/2025	8.914	8.872
CCIRS	EUR 1.086.000	Fund receives Floating EUR 12 Month ESTR and pays Fixed 3,010%	Bank of America Merrill Lynch	20/3/2025	4.176	6.033
CCIRS	EUR 1.072.000	Fund receives Floating EUR 12 Month ESTR and pays Fixed 3,060%	Bank of America Merrill Lynch	8/5/2025	3.643	4.483
CCIRS	EUR 1.129.250	Fund receives Floating EUR 12 Month ESTR and pays Fixed 3,140%	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2025	3.994	3.804
CCIRS	EUR 421.194	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 0,533%	Bank of America Merrill Lynch	4/12/2049	165.860	168.027
CCIRS	EUR 3.123.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 0,797%	Bank of America Merrill Lynch	23/2/2052	1.124.280	1.119.110
CCIRS	EUR 491.500	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 1,400%	Bank of America Merrill Lynch	26/4/2052	117.804	118.016
CCIRS	EUR 230.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,089%	Bank of America Merrill Lynch	23/1/2053	23.298	23.306
CCIRS	EUR 3.000.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,190%	Bank of America Merrill Lynch	6/9/2052	246.539	246.647
CCIRS	EUR 612.276	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,270%	Bank of America Merrill Lynch	4/3/2053	39.510	39.532
CCIRS	EUR 180.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,360%	Bank of America Merrill Lynch	2/3/2073	(5.354)	(5.346)
CCIRS	EUR 1.200.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,410%	Bank of America Merrill Lynch	30/3/2053	20.144	42.196
CCIRS	EUR 490.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,491%	Bank of America Merrill Lynch	20/2/2053	11.261	9.780
CCIRS	EUR 7.400.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,607%	Bank of America Merrill Lynch	27/2/2053	(27.064)	(26.800)
CCIRS	EUR 628.500	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,669%	Bank of America Merrill Lynch	2/3/2053	(18.364)	(10.187)
CCIRS	EUR 321.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,723%	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2048	(4.655)	(1.097)
CCIRS	EUR 460.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,727%	Bank of America Merrill Lynch	4/11/2042	8.289	9.691
CCIRS	EUR 208.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,730%	Bank of America Merrill Lynch	22/5/2053	(6.166)	(6.052)
CCIRS	EUR 514.286	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,906%	Bank of America Merrill Lynch	12/1/2033	1.158	1.166
CCIRS	EUR 1.500.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,144%	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2028	(11.443)	(11.426)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CDS	EUR 962.000	Fund receives default protection on Heidelberg Materials AG and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(3.280)	(160.708)
CDS	EUR 2.200.000	Fund receives default protection on Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/12/2023	(76.643)	2.624
CDS	EUR 15.000.000	Fund receives default protection on Danske Bank A/S and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	156.955	(125.583)
CDS	EUR 641.000	Fund receives default protection on Holcim AG and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	(3.522)	3.372
CDS	EUR 1.234.000	Fund receives default protection on Holcim AG and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	(5.910)	6.492
CDS	EUR 443.000	Fund receives default protection on ING Groep NV and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/12/2026	7.653	2.721
CDS	EUR 204.937	Fund receives default protection on ING Groep NV and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/12/2026	2.235	1.259
CDS	EUR 5.300.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Swiss Reinsurance Co Ltd	JP Morgan	20/6/2028	23.686	93.687
CDS	EUR 913.000	Fund receives default protection on Heidelberg Materials AG and pays Fixed 5,000%	Morgan Stanley	20/6/2028	(2.080)	(152.523)
CDS	EUR 1.875.000	Fund receives default protection on Next Group Plc and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/6/2028	(9.728)	31.049
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 272.495.785)					(3.110.840)	(2.253.241)

CCCDs: Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)

CCILS: Swaps liés à l'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Inflation Linked Swaps)

CCIRS: Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)

CDS: Swaps sur défaillance (Credit Default Swaps)

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
(562)	EUR	Euro BOBL Futures June 2023	Juin 2023	66.282.280	(441.161)
(68)	EUR	Euro BTP Futures June 2023	Juin 2023	7.863.520	(206.652)
(481)	EUR	Euro Bund Futures June 2023	Juin 2023	65.276.510	(964.342)
49	EUR	Euro BUXL 30 Year Bond Futures June 2023	Juin 2023	6.747.300	205.681
(407)	EUR	Euro Schatz Futures June 2023	Juin 2023	42.964.955	80.363
(240)	EUR	EURO STOXX 50 Index Futures June 2023	Juin 2023	10.195.200	166.458
(6)	JPY	Japan 10 Year Bond Futures June 2023	Juin 2023	5.957.458	(43.812)
40	GBP	Three Month SONIA Index Futures June 2023	Juin 2023	11.096.753	10.429
24	GBP	Three Month SONIA Index Futures September 2024	Décembre 2024	6.621.184	(52.895)
26	GBP	UK Long Gilt Bond Futures September 2023	Septembre 2023	2.907.914	39.161
(28)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	3.154.590	(16.433)
(2)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	214.323	(1.691)
(7)	USD	US Treasury 5 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	715.048	(2.940)
(23)	USD	US Ultra Bond Futures September 2023	Septembre 2023	2.934.910	(47.934)
Total					(1.275.768)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-value nette non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS ACHETÉES</b>							
		Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 20/6/2023; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 39 Version 1 from 21/6/2023					
25.000.000	Call		Morgan Stanley	EUR 0,85	21/06/2023	19.428	58.078
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 13.875.000)						19.428	58.078

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS VENDUES</b>							
		Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,75% Fixed annually from 25/8/2023; and pays Floating GBP 12 Month SONIA annually from 25/8/2024					
(2.350.000)	Put		Citibank	GBP 4,75	25/08/2023	(12.623)	(22.801)
		Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 20/6/2023; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 39 Version 1 from 21/6/2023					
(25.000.000)	Put		Morgan Stanley	EUR 0,98	21/06/2023	22.996	(9.004)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 5.486.067)						10.373	(31.805)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
AUD	630.000	USD	418.170	Citibank	21/6/2023	(9.075)
AUD	640.000	USD	429.014	Morgan Stanley	21/6/2023	(13.154)
				Toronto Dominion Bank	21/6/2023	(11.564)
CNH	3.120.000	USD	450.726		21/6/2023	(11.564)
EUR	7.767.786	CHF	7.636.200	Societe Generale	21/6/2023	(76.818)
EUR	263.413	GBP	230.000	BNP Paribas	18/7/2023	(2.777)
EUR	160.928	GBP	140.000	HSBC	18/7/2023	(1.101)
EUR	11.136.764	GBP	9.850.000	Morgan Stanley	18/7/2023	(263.109)
EUR	294.361	GBP	260.000	Standard Chartered Bank	18/7/2023	(6.550)
EUR	516.683	GBP	450.000	State Street Bank & Trust Company	18/7/2023	(4.124)
EUR	412.619	HUF	164.000.000	Societe Generale	21/6/2023	(26.452)
EUR	65.210	JPY	9.490.000	Morgan Stanley	18/7/2023	1.518
EUR	18.363	JPY	2.700.000	Royal Bank of Canada	18/7/2023	241
EUR	1.174.527	NOK	13.600.000	Deutsche Bank	21/6/2023	33.113
EUR	184.354	NOK	2.100.000	Goldman Sachs	21/6/2023	8.106
EUR	88.966	NOK	1.020.000	Goldman Sachs	18/7/2023	3.385
EUR	158.002	NZD	280.000	Bank of America Merrill Lynch	18/7/2023	1.193
EUR	391.112	SEK	4.400.000	Goldman Sachs	21/6/2023	12.028
EUR	64.536	SEK	730.000	Bank of America Merrill Lynch	18/7/2023	1.651

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
EUR	129.102	SEK	1.470.000	Morgan Stanley	18/7/2023	2.472
EUR	45.059	USD	50.000	Australia and New Zealand Banking Bank of America	18/7/2023	(1.642)
EUR	2.675.306	USD	2.910.000	Merrill Lynch	18/7/2023	(42.729)
EUR	1.628.310	USD	1.770.000	Citibank	18/7/2023	(24.928)
EUR	663.037	USD	730.000	Morgan Stanley	18/7/2023	(18.807)
EUR	127.062	USD	140.000	Natwest Markets	18/7/2023	(3.703)
EUR	6.223.209	USD	6.890.000	Standard Chartered Bank	18/7/2023	(212.276)
GBP	270.000	EUR	310.676	Morgan Stanley	18/7/2023	1.808
GBP	618.000	EUR	710.339	Chartered Bank	18/7/2023	4.902
GBP	170.000	USD	212.502	Morgan Stanley	21/6/2023	(1.845)
HUF	164.000.000	EUR	398.376	UBS	21/6/2023	40.695
JPY	58.000.000	USD	420.899	Barclays Bank	21/6/2023	(5.512)
NOK	2.200.000	EUR	193.440	Barclays Bank	21/6/2023	(8.799)
NOK	6.500.000	EUR	563.326	Deutsche Bank	21/6/2023	(17.797)
NOK	7.000.000	EUR	602.732	Goldman Sachs	21/6/2023	(15.238)
NOK	5.843.051	EUR	514.103	JP Morgan	21/6/2023	(23.709)
NOK	856.949	EUR	75.460	Morgan Stanley	21/6/2023	(3.539)
NOK	4.500.000	EUR	392.312	Societe Generale	21/6/2023	(14.638)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
NOK	8.800.000	USD	831.058	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(38.897)
NOK	2.400.000	USD	226.300	Deutsche Bank	21/6/2023	(10.279)
NZD	1.030.000	USD	638.850	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(19.849)
NZD	670.000	USD	404.109	Citibank	21/6/2023	(2.197)
NZD	690.000	USD	433.793	Goldman Sachs	21/6/2023	(18.746)
NZD	670.000	USD	405.029	Morgan Stanley	21/6/2023	(3.057)
SEK	4.400.000	EUR	381.891	Deutsche Bank	21/6/2023	(2.808)
USD	411.104	AUD	630.000	Citibank	21/6/2023	2.464
USD	430.085	AUD	640.000	Goldman Sachs	21/6/2023	14.156
USD	450.010	CNH	3.120.000	JP Morgan	21/6/2023	10.894
USD	925.000	EUR	840.733	HSBC	18/7/2023	23.247
USD	212.873	GBP	170.000	Morgan Stanley	21/6/2023	2.192
USD	416.166	JPY	58.000.000	Morgan Stanley	21/6/2023	1.084
USD	428.167	NOK	4.400.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	31.272
USD	650.164	NOK	6.800.000	Barclays Bank	21/6/2023	37.525
USD	419.853	NZD	670.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	16.926
USD	419.972	NZD	670.000	Citibank	21/6/2023	17.036
USD	417.296	NZD	680.000	HSBC	21/6/2023	8.923
USD	651.357	NZD	1.040.000	Morgan Stanley	21/6/2023	25.940
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 57.768.770)						(602.948)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Finance	45,86
Biens de consommation non cyclique	9,50
Services aux collectivités	7,22
Gouvernement	4,86
Énergie	4,67
Biens de consommation cyclique	3,32
Exchange Traded Funds	3,14
Communications	3,05
Organismes de placement collectif	1,99
Matériaux de base	1,54
Valeurs industrielles	1,33
Technologie	1,01
Titres adossés à des actifs	0,06
Portefeuille de titres à la valeur de marché	87,55
Autres éléments de l'actif net	12,45
	<b>100,00</b>

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>				<b>Canada suite</b>			
				USD 8.398.000	Rogers Communications Inc 4,55% 15/3/2052	6.235.153	0,22
						14.391.389	0,50
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Îles Caïmans</b>			
	<b>Autriche</b>			USD 275.000	Agile Group Holdings Ltd RegS 5,50% 21/4/2025	72.918	0,00
EUR 1.200.000	ams-OSRAM AG RegS 5/3/2025 (Zero Coupon)	891.804	0,03	USD 405.000	CK Hutchison International 23 Ltd RegS 4,75% 21/4/2028	381.041	0,02
EUR 300.000	ams-OSRAM AG RegS 2,125% 3/11/2027	200.037	0,01	USD 640.000	CK Hutchison International 23 Ltd RegS 4,875% 21/4/2033	601.939	0,02
EUR 12.700.000	BAWAG Group AG RegS FRN 26/3/2029	11.815.826	0,41	USD 227.000	Country Garden Holdings Co Ltd RegS 4,20% 6/2/2026	75.933	0,01
EUR 700.000	Erste Group Bank AG RegS FRN 30/5/2030	703.248	0,03	USD 398.000	Fantasia Holdings Group 10,875% 9/1/2023	29.820	0,00
EUR 1.600.000	Kommunalkredit Austria AG RegS 0,25% 14/5/2024	1.522.272	0,05	USD 227.000	Fantasia Holdings Group Co Ltd RegS 9,25% 28/7/2023	18.872	0,00
EUR 7.600.000	Raiffeisen Bank International AG RegS FRN 26/1/2027	7.504.088	0,26	USD 200.000	Fantasia Holdings Group Co Ltd RegS 6,95% 17/12/2023	15.801	0,00
		22.637.275	0,79	USD 227.000	Fantasia Holdings Group Co Ltd RegS 11,875% 1/1/2024	18.711	0,00
	<b>Belgique</b>			USD 630.000	Fantasia Holdings Group Co Ltd RegS 11,75% 17/4/2024	47.202	0,00
EUR 5.100.000	Argenta Spaarbank NV RegS FRN 29/11/2027	5.085.363	0,18	USD 185.999	Modern Land China Co Ltd RegS 9,00% 30/12/2025	10.611	0,00
EUR 7.700.000	Argenta Spaarbank NV RegS (traded in Belgium) FRN 8/2/2029	6.345.955	0,22	USD 185.999	Modern Land China Co Ltd RegS 9,00% 30/12/2026	10.276	0,00
EUR 2.100.000	Argenta Spaarbank NV RegS (traded in Luxembourg) FRN 8/2/2029	1.730.715	0,06	USD 254.000	Ronshine China Holdings Ltd RegS 7,35% 15/12/2023	13.084	0,00
EUR 2.300.000	KBC Group NV RegS FRN 10/9/2026	2.102.315	0,07	USD 300.000	Ronshine China Holdings Ltd RegS 6,75% 5/8/2024	15.453	0,00
EUR 3.300.000	KBC Group NV RegS FRN 21/1/2028	2.896.080	0,10	USD 310.000	Sinic Holdings Group Co Ltd RegS 10,50% 18/6/2023	4.355	0,00
EUR 17.246.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 3,45% 22/6/2043	17.391.039	0,60	USD 284.000	Sunac China Holdings Ltd RegS 7,95% 11/10/2023	40.562	0,00
EUR 12.078.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 3,30% 22/6/2054	11.655.995	0,41	GBP 350.000	Trafford Centre Finance Ltd RegS FRN 28/7/2035	310.924	0,01
		47.207.462	1,64			1.667.502	0,06
	<b>Îles Vierges britanniques</b>			<b>Chypre</b>			
USD 240.000	Fortune Star BVI Ltd RegS 6,85% 2/7/2024*	198.856	0,01	EUR 1.207.000	Bank of Cyprus PCL RegS FRN 24/6/2027	1.046.155	0,04
EUR 200.000	Global Switch Holdings Ltd RegS 2,25% 31/5/2027	188.706	0,01	EUR 8.694.000	Cyprus Government International Bond RegS 3,75% 26/7/2023	8.712.866	0,30
USD 315.000	New Metro Global Ltd RegS 4,80% 15/12/2024	171.936	0,01	EUR 35.975.000	Cyprus Government International Bond RegS 2,75% 27/6/2024	35.874.990	1,25
USD 417.000	Peak RE Bvi Holding Ltd RegS FRN 31/12/2099	314.542	0,01	EUR 44.967.000	Cyprus Government International Bond RegS 0,625% 3/12/2024	43.283.885	1,50
USD 167.025	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd RegS 6,75% 24/4/2033*	153.260	0,00			88.917.896	3,09
		1.027.300	0,04	<b>Danemark</b>			
EUR 10.000.000	Bulgaria Government International Bond RegS 4,125% 23/9/2029^	9.828.475	0,34	EUR 10.200.000	Danske Bank A/S RegS FRN 10/11/2024^	10.025.274	0,35
EUR 4.171.000	Bulgaria Government International Bond RegS 4,50% 27/1/2033	4.088.404	0,14	EUR 7.600.000	Danske Bank A/S RegS FRN 10/1/2031	7.630.020	0,26
EUR 5.000.000	Bulgaria Government International Bond RegS 4,625% 23/9/2034	4.918.737	0,17	EUR 26.700.000	Danske Bank A/S RegS FRN 15/5/2031	23.556.075	0,82
		18.835.616	0,65	DKK 0	Nykredit Realkredit A/S RegS 1,50% 1/10/2053	—	0,00
	<b>Canada</b>			EUR 1.725.000	Orsted A/S RegS FRN 8/12/3022	1.718.842	0,06
EUR 4.730.000	CPPIB Capital Inc RegS 0,75% 15/7/2049^	2.644.586	0,09				
EUR 5.475.000	National Bank of Canada RegS 3,50% 25/4/2028	5.511.650	0,19				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Danemark suite</b>				<b>France suite</b>			
DKK 0	Realkredit Danmark A/S RegS 0,50% 1/10/2050	—	0,00	EUR 400.000	Electricite de France SA RegS FRN 31/12/2029	398.088	0,01
		42.930.211	1,49	EUR 7.600.000	Electricite de France SA RegS 4,625% 25/1/2043	7.237.632	0,25
<b>Finlande</b>				GBP 400.000	Electricite de France SA RegS FRN 22/7/2049	382.559	0,01
EUR 21.081.000	Finland Government Bond RegS 1,375% 15/4/2047	15.335.163	0,53	EUR 600.000	Electricite de France SA RegS FRN 31/12/2099	500.718	0,02
EUR 10.250.000	OP Corporate Bank Plc RegS 0,625% 27/7/2027^	8.883.777	0,31	EUR 600.000	Electricite de France SA RegS FRN (Perpetual)	457.512	0,02
EUR 7.180.000	OP Corporate Bank Plc RegS FRN 9/6/2030	6.649.829	0,23	GBP 10.500.000	Electricite de France SA RegS FRN 31/12/2099	10.970.134	0,38
EUR 800.000	SBB Treasury Oyj RegS 0,75% 14/12/2028	509.608	0,02	EUR 1.700.000	Engie SA RegS 0,375% 26/10/2029	1.398.743	0,05
EUR 200.000	SBB Treasury Oyj RegS 1,125% 26/11/2029	125.296	0,00	EUR 11.000.000	Engie SA RegS 4,25% 11/1/2043^	10.932.350	0,38
		31.503.673	1,09	EUR 100.000	Eutelsat SA RegS 2,00% 2/10/2025	92.150	0,00
<b>France</b>				EUR 500.000	Eutelsat SA RegS 1,50% 13/10/2028	386.570	0,01
EUR 15.700.000	Agence Francaise de Developpement EPIC RegS 3,375% 25/5/2033	15.883.219	0,55	EUR 1.016.908	FCT Autonomia '2019-1 B' RegS FRN 25/9/2035	1.015.509	0,04
EUR 986.000	Air France-KLM RegS 0,125% 25/3/2026	169.040	0,01	EUR 75.327	FCT Autonomia '2019-1 C' RegS FRN 25/9/2035	75.033	0,00
EUR 200.000	Air France-KLM RegS 7,25% 31/5/2026	205.116	0,01	EUR 56.580	FCT Autonomia '2019-1 D' RegS FRN 25/9/2035	56.059	0,00
EUR 1.000.000	Altice France SA RegS 2,125% 15/2/2025	911.280	0,03	EUR 75.213	FCT Autonomia '2019-1 E' RegS FRN 25/9/2035	74.169	0,00
EUR 310.000	Altice France SA RegS 4,25% 15/10/2029	225.736	0,01	EUR 75.326	FCT Autonomia '2019-1 F' RegS FRN 25/9/2035	74.057	0,00
EUR 600.000	Atos SE RegS 6/11/2024 (Zero Coupon)	533.202	0,02	EUR 400.000	FCT Autonomia '2023- DE C' RegS FRN 26/1/2043	399.294	0,01
EUR 2.550.000	AXA SA RegS FRN 11/7/2043	2.554.947	0,09	EUR 400.000	FCT Autonomia '2023-DE D' RegS FRN 26/1/2043	397.950	0,01
EUR 16.700.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 5,125% 13/1/2033	16.652.405	0,58	EUR 200.000	FCT Autonomia '2023-DE E' RegS FRN 26/1/2043	199.230	0,01
EUR 273.554	BNP Paribas SA FRN 29/10/2049	205.165	0,01	EUR 100.000	FCT Autonomia '2023-DE F' RegS FRN 26/1/2043	99.637	0,00
EUR 22.200.000	BNP Paribas SA RegS FRN 31/3/2032	19.952.250	0,69	EUR 88.597	FCT E-Carat '10FR B' RegS FRN 20/12/2028	88.468	0,00
EUR 5.800.000	Bouygues SA RegS 5,375% 30/6/2042	6.348.622	0,22	EUR 22.149	FCT E-Carat '10FR C' RegS FRN 20/12/2028	22.113	0,00
EUR 6.500.000	BPCE SA RegS FRN 2/2/2034	5.321.550	0,18	EUR 22.149	FCT E-Carat '10FR D' RegS FRN 20/12/2028	22.114	0,00
EUR 7.600.000	BPCE SA RegS FRN 13/10/2046	5.425.260	0,19	EUR 33.224	FCT E-Carat '10FR E' RegS FRN 20/12/2028	33.042	0,00
EUR 15.700.000	BPCE SFH SA RegS 3,125% 20/1/2033^	15.541.116	0,54	EUR 352.256	FCT Noria '2018-1 B' RegS FRN 25/6/2038	352.353	0,01
EUR 15.600.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA RegS 3,125% 23/2/2033^	15.510.300	0,54	EUR 310.814	FCT Noria '2018-1 C' RegS FRN 25/6/2038	310.959	0,01
EUR 2.331.000	Casino Guichard Perrachon SA FRN 29/1/2049	117.482	0,00	EUR 145.047	FCT Noria '2018-1 D' RegS FRN 25/6/2038	144.883	0,00
EUR 1.100.000	Casino Guichard Perrachon SA RegS FRN 31/12/2049	51.359	0,00	EUR 155.407	FCT Noria '2018-1 E' RegS FRN 25/6/2038	155.173	0,01
EUR 1.100.000	Cie de Saint-Gobain RegS 0,875% 21/9/2023	1.091.200	0,04	EUR 1.394.704	FCT Noria '2021-1 C' RegS FRN 25/10/2049	1.372.307	0,05
EUR 3.600.000	Cie de Saint-Gobain RegS 0,625% 15/3/2024	3.517.668	0,12	EUR 597.730	FCT Noria '2021-1 D' RegS FRN 25/10/2049	580.219	0,02
EUR 5.400.000	Coentreprise de Transport d'Electricite SA RegS 0,875% 29/9/2024	5.195.718	0,18	EUR 228.336	FCT Pixel '2021-1 D' RegS FRN 25/2/2038	223.050	0,01
EUR 6.400.000	Credit Agricole SA RegS FRN 12/10/2026	6.387.264	0,22	EUR 32.884.000	France Government Bond OAT RegS (traded in France) 3,00% 25/5/2054	30.571.926	1,06
GBP 400.000	Credit Agricole SA RegS 4,875% 23/10/2029	443.749	0,02	EUR 7.069.000	France Government Bond OAT RegS (traded in Germany) 3,00% 25/5/2054	6.571.979	0,23
EUR 7.600.000	Credit Mutuel Arkea SA RegS 1,125% 23/5/2029	6.471.324	0,22	EUR 1.115.000	Goldstory SASU RegS 5,375% 1/3/2026^	1.064.134	0,04
EUR 336.000	Crown European Holdings SA RegS 3,375% 15/5/2025	329.398	0,01				
EUR 419.000	Crown European Holdings SA RegS 5,00% 15/5/2028	419.436	0,01				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.





# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Allemagne suite</b>				<b>Inde suite</b>			
EUR 87.011	Red & Black Auto Germany UG '8 D' RegS FRN 15/9/2030	84.653	0,00	USD 400.000	Power Finance Corp Ltd RegS 4,50% 18/6/2029	353.658	0,01
EUR 220.000	Renk AG/Frankfurt am Main RegS 5,75% 15/7/2025	216.022	0,01	USD 600.000	Power Finance Corp Ltd RegS 3,90% 16/9/2029	510.091	0,02
EUR 9.700.000	Robert Bosch GmbH RegS 4,375% 2/6/2043	9.995.753	0,35	USD 200.000	REC Ltd RegS 5,625% 11/4/2028	187.116	0,01
EUR 4.303.000	RWE AG RegS 2,75% 24/5/2030	3.992.151	0,14	USD 375.000	Summit Digital Infrastructure Ltd RegS 2,875% 12/8/2031	280.719	0,01
EUR 6.390.000	State of North Rhine-Westphalia Germany RegS 3,40% 7/3/2073	6.601.381	0,23			1.464.303	0,05
EUR 196.940	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH RegS 6,00% 30/7/2026	192.710	0,01	<b>Indonésie</b>			
EUR 1.415.000	Tele Columbus AG RegS 3,875% 2/5/2025*	953.866	0,03	USD 200.000	Indonesia Government International Bond 5,45% 20/9/2052	190.146	0,01
EUR 1.200.000	Vonovia SE RegS 5,00% 23/11/2030*	1.154.328	0,04	USD 510.000	Pertamina Geothermal Energy PT RegS 5,15% 27/4/2028*	477.640	0,01
EUR 500.000	ZF Finance GmbH RegS 5,75% 3/8/2026	503.390	0,02			667.786	0,02
		239.276.265	8,31	<b>International</b>			
<b>Hong Kong</b>				EUR 881.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc RegS 2,125% 15/8/2026*	784.909	0,03
USD 400.000	AIA Group Ltd RegS 4,95% 4/4/2033	378.051	0,01	GBP 299.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc RegS 4,75% 15/7/2027	281.370	0,01
USD 250.000	Bank of East Asia Ltd RegS FRN 22/4/2032	209.394	0,01	EUR 597.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co RegS 4,375% 15/5/2026	573.411	0,02
USD 284.000	Bank of East Asia Ltd RegS FRN 31/12/2099*	238.213	0,01			1.639.690	0,06
EUR 8.475.000	Hong Kong Government International Bond RegS 3,875% 11/1/2025	8.469.703	0,29	<b>Irlande</b>			
USD 160.000	Hongkong & Shanghai Banking Corp Ltd FRN (Perpetual)	148.757	0,01	EUR 3.005.000	Abbott Ireland Financing DAC RegS 0,10% 19/11/2024	2.859.044	0,10
USD 250.000	Nanyang Commercial Bank Ltd RegS FRN 31/12/2099	227.103	0,01	GBP 4.761.221	Agora Securities UK '2021-1X A' DAC RegS FRN 22/7/2031	5.340.541	0,19
USD 227.000	Yango Justice International Ltd 10,25% 15/9/2023	3.720	0,00	EUR 2.900.000	AIB Group Plc RegS FRN 23/7/2029	2.862.735	0,10
USD 227.000	Yango Justice International Ltd RegS 8,25% 25/11/2023	3.720	0,00	EUR 1.060.000	AIB Group Plc RegS FRN (Perpetual)	990.284	0,03
USD 284.000	Yango Justice International Ltd RegS 7,50% 15/4/2024	4.655	0,00	EUR 400.000	AlbaCore Euro CLO '4X D' DAC RegS FRN 15/7/2035	380.430	0,01
USD 200.000	Yanlord Land HK Co Ltd RegS 5,125% 20/5/2026	142.087	0,00	EUR 490.000	Aqueduct European CLO '2022-7X A' DAC RegS FRN 15/3/2036	488.555	0,02
		9.825.403	0,34	EUR 150.000	Aurium CLO '2X ERR' DAC RegS FRN 22/6/2034	133.348	0,01
<b>Hongrie</b>				EUR 399.418	Aurium CLO '4X AR' DAC RegS FRN 16/1/2031	391.624	0,01
EUR 11.800.000	Erste Bank Hungary Zrt RegS FRN 4/2/2026	10.787.560	0,38	EUR 700.000	Aurium Clo '8X A' DAC RegS FRN 23/6/2034	677.280	0,02
EUR 18.975.000	Hungary Government International Bond RegS 5,00% 22/2/2027	19.046.014	0,66	EUR 100.000	Avoca CLO XIV DAC '14X ER' RegS FRN 12/1/2031	89.874	0,00
USD 16.525.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt RegS 6,50% 29/6/2028	15.515.163	0,54	EUR 100.000	Avoca CLO XIV DAC '14X FR' RegS FRN 12/1/2031	85.191	0,00
		45.348.737	1,58	EUR 275.000	Avoca CLO XIV DAC '14X SUB' RegS 12/1/2031 (Zero Coupon)	115.215	0,00
<b>Islande</b>				EUR 500.000	Avoca CLO XV DAC '15X FR' RegS FRN 15/4/2031	403.957	0,01
EUR 3.375.000	Iceland Government International Bond RegS 0,625% 3/6/2026	3.092.513	0,11	EUR 150.000	BBAM European CLO '1X ER' DAC RegS FRN 22/7/2034	133.979	0,01
EUR 3.275.000	Iceland Government International Bond RegS 15/4/2028 (Zero Coupon)	2.774.154	0,09	EUR 150.000	BlueMountain EUR '2021-1X E' CLO DAC RegS FRN 15/4/2034	130.075	0,00
		5.866.667	0,20	EUR 1.100.000	Bridgepoint CLO '4X A' DAC RegS FRN 20/1/2037	1.101.965	0,04
<b>Inde</b>				EUR 725.000	Capital Four CLO '5X A' DAC RegS FRN 25/4/2036	720.983	0,03
USD 168.000	JSW Hydro Energy Ltd RegS 4,125% 18/5/2031	132.719	0,00	EUR 150.000	CIFC European Funding CLO '3X E' DAC RegS FRN 15/1/2034	133.041	0,01

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Irlande suite</b>				<b>Irlande suite</b>			
EUR 873.000	CIFC European Funding CLO '4X A' DAC RegS FRN 18/8/2035	847.176	0,03	GBP 9.365.006	Taurus '2019-UK2 A' DAC RegS FRN 17/11/2029	10.727.065	0,37
EUR 1.100.000	Contego CLO '6X AR' DAC RegS FRN 15/4/2034	1.066.942	0,04	GBP 3.319.543	Taurus '2019-UK2 B' DAC RegS FRN 17/11/2029	3.752.311	0,13
EUR 350.000	CVC Cordatus Loan Fund '27X D2' DAC RegS FRN 15/4/2035	346.500	0,01	GBP 2.075.308	Taurus '2019-UK2 C' DAC RegS FRN 17/11/2029	2.327.723	0,08
EUR 7.208.917	Haus European Loan Conduit '39X A1' DAC RegS FRN 28/7/2051	6.776.382	0,24	GBP 1.602.232	Taurus '2021-UK1X A' DAC RegS FRN 17/5/2031	1.790.588	0,06
EUR 1.038.700	Haus European Loan Conduit '39X B' DAC RegS FRN 28/7/2051	910.161	0,03	GBP 879.540	Taurus '2021-UK1X B' DAC RegS FRN 17/5/2031	963.614	0,03
EUR 840.757	Haus European Loan Conduit '39X C' DAC RegS FRN 28/7/2051	727.255	0,03	GBP 536.063	Taurus '2021-UK1X C' DAC RegS FRN 17/5/2031	579.847	0,02
EUR 204.043	Invesco Euro Clo '3X F' DAC RegS FRN 15/7/2032	180.679	0,01	GBP 546.983	Taurus '2021-UK1X D' DAC RegS FRN 17/5/2031	595.622	0,02
EUR 500.000	Invesco Euro CLO '9X A' DAC RegS FRN 20/4/2036	496.547	0,02	GBP 2.566.386	Taurus '2021-UK4X A' DAC RegS FRN 17/8/2031	2.849.284	0,10
EUR 1.331.397	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC '1X C' RegS FRN 17/8/2033	1.182.733	0,04	GBP 1.666.131	Taurus '2021-UK4X C' DAC RegS FRN 17/8/2031	1.820.566	0,06
EUR 1.007.384	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC '1X D' RegS FRN 17/8/2033	898.652	0,03	GBP 552.437	Taurus '2021-UK4X D' DAC RegS FRN 17/8/2031	592.371	0,02
EUR 7.387.479	Last Mile Securities PE '2021- 1X A1' DAC RegS FRN 17/8/2031	7.152.446	0,25	EUR 1.100.000	Tikehau CLO '7X A' DAC RegS FRN 20/10/2035	1.095.827	0,04
EUR 1.987.591	Last Mile Securities PE '2021- 1X A2' DAC RegS FRN 17/8/2031	1.886.621	0,07	EUR 8.133.144	Vita Scientia '2022-1X A' DAC RegS FRN 27/2/2033	7.868.817	0,27
EUR 938.807	Last Mile Securities PE '2021- 1X B' DAC RegS FRN 17/8/2031	885.107	0,03			100.456.970	3,49
EUR 1.060.782	Last Mile Securities PE '2021- 1X C' DAC RegS FRN 17/8/2031	978.571	0,03	<b>Italie</b>			
EUR 1.300.000	LT Autorahoitus '3 B' DAC RegS FRN 17/12/2032	1.313.910	0,05	EUR 3.125.000	A2A SpA RegS 4,375% 3/2/2034	3.116.094	0,11
EUR 5.000.000	Lt Autorahoitus '4 A' DAC RegS FRN 18/7/2033	5.005.292	0,17	EUR 191.855	Asset-Backed European Securitisation Transaction '17 B' Srl RegS FRN 15/4/2032	191.531	0,01
EUR 800.000	Lt Autorahoitus '4 B' DAC RegS FRN 18/7/2033	801.874	0,03	EUR 94.452	Asset-Backed European Securitisation Transaction '17 C' Srl RegS FRN 15/4/2032	94.400	0,00
EUR 976.000	Margay CLO '1X A' DAC RegS FRN 15/7/2036	976.000	0,03	EUR 88.549	Asset-Backed European Securitisation Transaction '17 D' Srl RegS FRN 15/4/2032	88.601	0,00
EUR 100.000	Margay CLO '1X D' DAC RegS FRN 15/7/2036	100.000	0,00	EUR 29.516	Asset-Backed European Securitisation Transaction '17 E' Srl RegS FRN 15/4/2032	29.515	0,00
EUR 150.000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO '2021-1X E' RegS FRN 17/4/2034	133.763	0,01	EUR 2.500.000	ASTM SpA RegS 1,625% 8/2/2028	2.215.975	0,08
EUR 1.500.000	Palmer Square European CLO '2023-1X A' DAC RegS FRN 15/7/2036	1.501.425	0,05	EUR 3.604.000	ASTM SpA RegS 1,50% 25/1/2030	2.930.196	0,10
EUR 100.000	Palmer Square European CLO '2023-1X D' DAC RegS FRN 15/7/2036	100.000	0,00	EUR 9.625.000	ASTM SpA RegS 2,375% 25/11/2033	7.510.195	0,26
EUR 10.238.261	Pearl Finance '2020-1 A1' DAC RegS FRN 17/11/2032	10.033.496	0,35	EUR 1.769.768	AutoFlorence '1 A' Srl RegS FRN 25/12/2042	1.770.520	0,06
EUR 1.128.144	Pearl Finance '2020-1 A2' DAC RegS FRN 17/11/2032	1.108.965	0,04	EUR 268.087	AutoFlorence '1 B' Srl RegS FRN 25/12/2042	267.494	0,01
EUR 1.354.717	Pearl Finance '2020-1 B' DAC RegS FRN 17/11/2032	1.327.622	0,05	EUR 699.006	Autoflorence '2 B' Srl RegS FRN 24/12/2044	686.897	0,02
EUR 536.962	River Green Finance '2020-1 B' DAC RegS FRN 22/1/2032	500.986	0,02	EUR 322.259	Autoflorence '2 C' Srl RegS FRN 24/12/2044	311.887	0,01
EUR 319.275	River Green Finance '2020-1 C' DAC RegS FRN 22/1/2032	293.878	0,01	EUR 172.805	Autoflorence '2 D' Srl RegS FRN 24/12/2044	168.706	0,01
EUR 927.815	SCF Rahoituspalvelut IX DAC 'B' RegS FRN 25/10/2030	922.231	0,03	EUR 563.000	AutoFlorence '3 B' Srl RegS FRN 25/12/2046	563.000	0,02
				EUR 222.000	AutoFlorence '3 C' Srl RegS FRN 25/12/2046	222.000	0,01
				EUR 229.000	AutoFlorence '3 D' Srl RegS FRN 25/12/2046	229.000	0,01
				EUR 1.289.000	Azzurra Aeroporti SpA RegS 2,125% 30/5/2024	1.250.240	0,04
				EUR 322.000	Azzurra Aeroporti SpA RegS 2,625% 30/5/2027	286.818	0,01

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Italie suite</b>				<b>Japon</b>			
EUR 475.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 2/3/2026	474.872	0,02	USD 470.000	Asahi Mutual Life Insurance Co RegS FRN 31/12/2099	438.849	0,01
EUR 1.440.000	Banco BPM SpA RegS FRN 29/6/2031	1.259.957	0,04	EUR 1.400.000	SoftBank Group Corp RegS 2,125% 6/7/2024	1.355.760	0,05
EUR 207.000	Banco BPM SpA RegS FRN 19/1/2032	181.086	0,01	EUR 352.000	SoftBank Group Corp RegS 3,125% 19/9/2025	330.545	0,01
EUR 143.000	Brignole Co '2021 B' Srl RegS FRN 24/7/2036	141.497	0,01	EUR 305.000	SoftBank Group Corp RegS 3,875% 6/7/2032	230.220	0,01
EUR 100.000	Brignole Co '2021 D' Srl RegS FRN 24/7/2036	97.380	0,00	USD 506.000	SoftBank Group Corp RegS FRN 31/12/2099	472.316	0,02
EUR 15.000.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA RegS 3,50% 19/9/2027	14.766.150	0,51			2.827.690	0,10
EUR 2.300.016	Cassia '2022-1 A' Srl RegS FRN 22/5/2034	2.182.716	0,08	<b>Jersey</b>			
EUR 1.099.856	Cassia '2022-1X B' Srl RegS FRN 22/5/2034	1.018.248	0,04	GBP 500.430	AA Bond Co Ltd RegS 4,875% 31/7/2024	576.416	0,02
EUR 100.000	Cedacri Mergesco SPA RegS FRN 15/5/2028	97.495	0,00	GBP 400.000	Cornwall Jersey Ltd RegS 0,75% 16/4/2026	309.830	0,01
EUR 286.000	Cedacri Mergesco SPA RegS FRN 15/5/2028	271.322	0,01	GBP 1.500.000	CPUK Finance Ltd RegS 4,875% 28/8/2025	1.656.027	0,06
EUR 655.000	Centurion Bidco SpA RegS 11,125% 15/5/2028	664.511	0,02	GBP 300.000	CPUK Finance Ltd RegS 4,50% 28/8/2027	296.880	0,01
EUR 4.900.000	Enel SpA RegS FRN 31/12/2099	4.933.369	0,17	GBP 800.000	Galaxy Bidco Ltd RegS 6,50% 31/7/2026	844.705	0,03
EUR 6.044.000	Eni SpA RegS FRN 31/12/2099	5.611.068	0,19	GBP 1.490.509	Intu Jersey 2 Ltd RegS 2,875% 1/11/2023	309.490	0,01
EUR 993.000	Eni SpA RegS FRN (Perpetual)	838.013	0,03			3.993.348	0,14
EUR 739.000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA RegS 1,625% 21/10/2028	656.217	0,02	<b>Luxembourg</b>			
EUR 119.000	Inter Media and Communication SpA RegS 6,75% 9/2/2027	113.618	0,00	EUR 1.224.000	Adler Financing Sarl RegS 12,50% 30/6/2025	1.271.650	0,04
GBP 200.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS 5,148% 10/6/2030	190.384	0,01	EUR 300.000	ADLER Group SA RegS 2,00% 23/11/2023	277.347	0,01
EUR 20.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 2,50% 1/12/2024	19.762.600	0,69	EUR 875.000	Altice Financing SA RegS 2,25% 15/1/2025	812.560	0,03
EUR 20.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 2,50% 15/11/2025	19.630.000	0,68	EUR 220.000	Altice Financing SA RegS 3,00% 15/1/2028	169.831	0,01
EUR 30.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 1,60% 22/11/2028	29.772.000	1,03	EUR 645.000	Altice Financing SA RegS 4,25% 15/8/2029	495.083	0,02
EUR 25.792.386	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 2,40% 15/5/2039	26.697.699	0,93	EUR 300.000	Aroundtown SA RegS 2,00% 2/11/2026	246.375	0,01
EUR 700.000	Nexi SpA RegS 24/2/2028 (Zero Coupon)	525.511	0,02	EUR 300.000	Aroundtown SA RegS 0,375% 15/4/2027	210.087	0,01
EUR 2.129.414	Progetto Quinto '1 A' Srl RegS FRN 27/10/2036	2.117.780	0,07	EUR 600.000	Aroundtown SA RegS 1,45% 9/7/2028	394.470	0,01
EUR 599.000	Red & Black Auto Italy '1 D' Srl RegS FRN 28/12/2031	575.479	0,02	EUR 300.000	Aroundtown SA RegS FRN 31/12/2099	123.378	0,00
EUR 414.000	Rekeep SpA RegS 7,25% 1/2/2026	376.616	0,01	GBP 427.000	Aroundtown SA RegS FRN 31/12/2099	166.716	0,00
EUR 584.000	Snam SpA RegS 0,75% 17/6/2030	471.738	0,02	EUR 4.060.000	BL Consumer Credit '2021-1 A' RegS FRN 25/9/2038	4.066.970	0,14
EUR 287.000	Telecom Italia SpA RegS 2,375% 12/10/2027	247.913	0,01	EUR 528.000	BL Consumer Credit '2021-1 C' RegS FRN 25/9/2038	522.368	0,02
EUR 1.140.000	Telecom Italia SpA RegS 6,875% 15/2/2028	1.144.845	0,04	EUR 681.000	BL Consumer Credit '2021-1 D' RegS FRN 25/9/2038	667.161	0,02
EUR 726.000	Telecom Italia SpA RegS 1,625% 18/1/2029	562.207	0,02	EUR 355.000	BL Consumer Credit '2021-1 E' RegS FRN 25/9/2038	342.172	0,01
EUR 325.000	UniCredit SpA RegS FRN 16/2/2029	316.082	0,01	EUR 5.100.000	Bumper De SA '2023-DE1 A' RegS FRN 23/8/2032	5.107.545	0,18
EUR 229.000	UniCredit SpA RegS FRN (Perpetual)	229.066	0,01	GBP 561.000	Cidron Aida Finco Sarl RegS 6,25% 1/4/2028	571.322	0,02
		157.860.508	5,48	EUR 662.000	Cullinan Holdco Scsp RegS 4,625% 15/10/2026	562.740	0,02
				EUR 253.000	Dana Financing Luxembourg Sarl RegS 8,50% 15/7/2031	252.555	0,01
				EUR 32.000.000	European Financial Stability Facility RegS 3,00% 15/12/2028	32.129.600	1,12
				EUR 1.300.000	European TopSoho Sarl RegS 4,00% 21/9/2023	1.072.370	0,04

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Luxembourg suite</b>				<b>Monténégro</b>			
EUR 800.000	FACT Master SA '2021-1 B' RegS FRN 20/7/2028	791.965	0,03	EUR 2.000.000	Montenegro Government International Bond RegS 3,375% 21/4/2025^	1.878.575	0,07
EUR 1.557.000	Garfunkelux Holdco 3 SA RegS 6,75% 1/11/2025	1.142.153	0,04	EUR 34.793.000	Montenegro Government International Bond RegS 2,875% 16/12/2027	28.589.147	0,99
GBP 100.000	Garfunkelux Holdco 3 SA RegS 7,75% 1/11/2025	83.304	0,00	EUR 4.900.000	Montenegro Government International Bond RegS 2,55% 3/10/2029^	3.661.488	0,13
EUR 550.000	Kleopatra Holdings 2 SCA RegS 6,50% 1/9/2026	362.610	0,01			34.129.210	1,19
EUR 3.820.000	Medtronic Global Holdings SCA 2,25% 7/3/2039	3.054.205	0,11	<b>Pays-Bas</b>			
EUR 284.000	Monitchem HoldCo 3 SA RegS 8,75% 1/5/2028	285.142	0,01	GBP 5.300.000	ABN AMRO Bank NV RegS 5,25% 26/5/2026	6.065.739	0,21
EUR 832.000	Rossini Sarl RegS 6,75% 30/10/2025	840.370	0,03	EUR 6.100.000	ABN AMRO Bank NV RegS 4,375% 20/10/2028	6.099.695	0,21
EUR 2.491.561	SC Germany SA Compartment Consumer '2020-1 B' RegS FRN 14/11/2034	2.471.255	0,08	USD 500.000	AT Securities BV RegS FRN 31/12/2099	163.868	0,00
EUR 1.132.528	SC Germany SA Compartment Consumer '2020-1 C' RegS FRN 14/11/2034	1.119.524	0,04	EUR 400.000	ATF Netherlands BV RegS FRN 29/12/2049	173.820	0,01
EUR 634.216	SC Germany SA Compartment Consumer '2020-1 D' RegS FRN 14/11/2034	623.292	0,02	EUR 600.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS FRN 25/4/2029	601.218	0,02
EUR 4.175.000	SELP Finance Sarl RegS 3,75% 10/8/2027	3.898.949	0,13	EUR 10.000.000	CRH Funding BV RegS 1,875% 9/1/2024	9.884.600	0,34
EUR 8.255.000	SES SA RegS FRN 31/12/2099	6.809.549	0,24	EUR 6.000.000	de Volksbank NV RegS FRN 4/5/2027	5.637.300	0,20
EUR 521.000	Summer BC Holdco B Sarl RegS 5,75% 31/10/2026	461.022	0,02	EUR 3.658.744	Domi '2021-1 A' BV RegS FRN 15/6/2053	3.632.525	0,13
EUR 300.000	Vivion Investments Sarl RegS 3,00% 8/8/2024	235.521	0,01	EUR 8.927.396	Domi '2022-1 A' BV RegS FRN 15/4/2054	8.896.264	0,31
EUR 900.000	Vivion Investments Sarl RegS 3,50% 1/11/2025	587.952	0,02	EUR 330.000	Domi '2023-1 B' BV RegS FRN 15/2/2055	325.897	0,01
		72.229.113	2,51	EUR 3.433.408	Dutch Property Finance '2020-2 A' BV RegS FRN 28/1/2058	3.431.131	0,12
<b>Macédoine</b>				EUR 290.000	Dutch Property Finance '2020-2 B' BV RegS FRN 28/1/2058	288.971	0,01
EUR 13.000.000	North Macedonia Government International Bond RegS 6,96% 13/3/2027^	13.274.722	0,46	EUR 4.809.074	Dutch Property Finance '2021-1 A' BV RegS FRN 28/7/2058	4.787.625	0,17
		13.274.722	0,46	EUR 739.000	Dutch Property Finance '2021-1 B' BV RegS FRN 28/7/2058	730.407	0,02
<b>Malaisie</b>				EUR 820.000	Dutch Property Finance '2021-2 B' BV RegS FRN 28/4/2059	800.799	0,03
USD 280.000	Dua Capital Ltd RegS 2,78% 11/5/2031	227.256	0,01	EUR 504.000	Dutch Property Finance '2021-2 C' BV RegS FRN 28/4/2059	484.146	0,02
USD 885.000	Khazanah Capital Ltd RegS 4,876% 1/6/2033	837.317	0,03	EUR 3.199.745	Dutch Property Finance '2023-1 A' BV RegS FRN 28/4/2064	3.201.265	0,11
USD 895.000	Khazanah Global Sukuk Bhd RegS 4,687% 1/6/2028	841.241	0,03	GBP 2.100.000	E.ON International Finance BV RegS 5,875% 30/10/2037	2.369.005	0,08
USD 400.000	MISC Capital Two Labuan Ltd RegS 3,75% 6/4/2027	354.341	0,01	EUR 3.725.000	ELM BV for Firmenich International SA RegS FRN 31/12/2099	3.571.716	0,12
		2.260.155	0,08	EUR 13.550.000	Enel Finance International NV RegS 28/5/2026 (Zero Coupon)	12.158.279	0,42
<b>Îles Marshall</b>				USD 9.070.000	Enel Finance International NV RegS 7,50% 14/10/2032	9.433.651	0,33
USD 312.000	Danaos Corp 8,50% 1/3/2028	291.388	0,01	USD 1.700.000	Enel Finance International NV RegS 7,75% 14/10/2052	1.825.168	0,06
		291.388	0,01	EUR 713.000	Ferrovial Netherlands BV RegS FRN 31/12/2099	695.296	0,02
<b>Maurice</b>				EUR 200.000	Goodyear Europe BV RegS 2,75% 15/8/2028	168.534	0,01
USD 200.000	CA Magnum Holdings RegS 5,375% 31/10/2026	163.307	0,00				
USD 200.000	Greenko Solar Mauritius Ltd RegS 5,95% 29/7/2026	173.874	0,00				
USD 200.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd RegS 5,50% 6/4/2025	177.950	0,01				
USD 250.000	India Green Energy Holdings RegS 5,375% 29/4/2024	227.517	0,01				
USD 200.000	Network i2i Ltd RegS FRN 31/12/2099	181.369	0,01				
		924.017	0,03				



# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Pays-Bas suite</b>				<b>Nouvelle-Zélande suite</b>			
EUR 3.500.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099	3.403.050	0,12	NZD 42.000.000	New Zealand Government Bond 4,50% 15/5/2030	23.984.360	0,83
EUR 2.100.000	ING Groep NV RegS FRN 16/2/2027	1.934.982	0,07	NZD 9.340.000	New Zealand Government Inflation Linked Bond RegS 2,00% 20/9/2025	6.713.834	0,23
EUR 1.100.000	ING Groep NV RegS FRN 1/2/2030	876.249	0,03	NZD 4.926.000	New Zealand Government Inflation Linked Bond RegS 2,50% 20/9/2040	3.413.752	0,12
EUR 14.700.000	ING Groep NV RegS (traded in Germany) FRN 18/2/2029	12.143.964	0,42			61.300.712	2,13
EUR 4.200.000	ING Group NV RegS FRN 23/5/2034	4.240.404	0,15	<b>Norvège</b>			
EUR 1.735.818	Jubilee Place '2020-1 A' BV RegS FRN 17/10/2057	1.738.659	0,06	EUR 15.100.000	DNB Bank ASA RegS 0,05% 14/11/2023	14.855.229	0,51
EUR 4.097.697	Jubilee Place '2021-1 A' BV RegS FRN 17/7/2058	4.085.284	0,14	EUR 12.850.000	DNB Bank ASA RegS FRN 21/9/2027	12.591.073	0,44
EUR 5.316.148	Jubilee Place '3 A' RegS FRN 17/1/2059	5.304.847	0,18	EUR 1.000.000	Explorer II AS 3,375% 24/2/2025	921.190	0,03
EUR 407.000	Jubilee Place '3 B' RegS FRN 17/1/2059	395.258	0,01	USD 3.205.000	Norske Skogindustrier ASA 7,125% 15/10/2033	540	0,00
EUR 201.000	Jubilee Place '3 C' RegS FRN 17/1/2059	192.779	0,01	EUR 18.240.000	SpareBank 1 Boligkreditt AS RegS 1,75% 11/5/2032^	16.152.067	0,56
EUR 166.386	Magoi '2019-1 B' BV RegS FRN 27/7/2039	165.374	0,01	EUR 7.200.000	Telenor ASA RegS 25/9/2023 (Zero Coupon)	7.115.112	0,25
EUR 55.420	Magoi '2019-1 C' BV RegS FRN 27/7/2039	54.623	0,00			51.635.211	1,79
EUR 27.777	Magoi '2019-1 D' BV RegS FRN 27/7/2039	27.271	0,00	<b>Panama</b>			
EUR 27.777	Magoi '2019-1 E' BV RegS FRN 27/7/2039	27.090	0,00	EUR 167.000	Carnival Corp RegS 10,125% 1/2/2026	176.103	0,00
EUR 2.100.000	Naturgy Finance BV RegS FRN 31/12/2099	1.841.070	0,06	EUR 500.000	Carnival Corp RegS 7,625% 1/3/2026	468.125	0,02
EUR 13.300.000	Nederlandse Waterschapsbank NV RegS 3,00% 20/4/2033	13.272.735	0,46			644.228	0,02
EUR 611.000	Repsol International Finance BV RegS FRN 31/12/2099	551.562	0,02	<b>Philippines</b>			
EUR 6.491.000	Shell International Finance BV RegS 1,875% 7/4/2032	5.659.568	0,20	USD 200.000	Globe Telecom Inc RegS FRN 31/12/2099	174.627	0,00
EUR 2.572.615	Silver Arrow Athlon NL '2021-1 A' BV RegS FRN 26/4/2031	2.577.722	0,09	USD 227.000	Rizal Commercial Banking Corp RegS FRN 31/12/2099	189.428	0,01
EUR 707.691	Summer BidCo BV RegS 9,00% 15/11/2025^	621.006	0,02			364.055	0,01
EUR 118.442	Summer BidCo BV RegS 9,00% 15/11/2025	103.636	0,00	<b>Pologne</b>			
EUR 800.000	Telefonica Europe BV RegS FRN 31/12/2099	791.456	0,03	USD 3.950.000	Bank Gospodarstwa Krajowego RegS 5,375% 22/5/2033	3.710.929	0,13
EUR 11.475.000	TenneT Holding BV RegS 4,50% 28/10/2034^	12.328.396	0,43	EUR 2.425.000	Republic of Poland Government International Bond RegS 4,25% 14/2/2043	2.343.132	0,08
EUR 856.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,375% 15/9/2029	867.145	0,03			6.054.061	0,21
EUR 6.154.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,875% 15/9/2031	6.302.250	0,22	<b>Portugal</b>			
EUR 200.000	United Group BV RegS 4,875% 1/7/2024	198.978	0,01	EUR 120.676	Ares Lusitani-STC SA / Pelican Finance '2 C' RegS FRN 25/1/2035	117.773	0,00
EUR 9.950.000	Universal Music Group NV RegS (traded in International) 3,75% 30/6/2032	9.781.646	0,34	EUR 844.730	Ares Lusitani-STC SA / Pelican Finance '2 D' RegS FRN 25/1/2035	807.247	0,03
EUR 1.393.000	VZ Vendor Financing II BV RegS 2,875% 15/1/2029	1.044.095	0,04	EUR 25.091	SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance '1 B' RegS FRN 20/3/2033	25.104	0,00
EUR 2.250.000	Wolters Kluwer NV RegS 3,75% 3/4/2031^	2.263.073	0,08	EUR 800.000	SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance '1 C' RegS FRN 20/3/2033	800.241	0,03
		178.221.091	6,19	EUR 742.615	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance '2 D' RegS FRN 23/9/2033	686.102	0,02
<b>Nouvelle-Zélande</b>				EUR 157.540	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance '1 B' RegS FRN 28/10/2040	150.878	0,00
EUR 9.270.000	ASB Finance Ltd RegS 0,25% 21/5/2031	7.255.444	0,25				
EUR 10.245.000	Chorus Ltd 3,625% 7/9/2029	10.036.822	0,35				
EUR 10.000.000	Chorus Ltd RegS 1,125% 18/10/2023	9.896.500	0,35				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Portugal suite</b>				<b>Espagne suite</b>			
EUR 551.389	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance '1 C' RegS FRN 28/10/2040	525.145	0,02	EUR 156.081	Autonomia Spain '2019-SP C' RegS FRN 27/12/2035	154.805	0,01
EUR 5.125.422	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta '7 SEN' RegS 0,70% 12/2/2024	5.047.981	0,18	EUR 93.649	Autonomia Spain '2019-SP D' RegS FRN 27/12/2035	92.265	0,00
		8.160.471	0,28	EUR 93.649	Autonomia Spain '2019-SP E' RegS FRN 27/12/2035	91.527	0,00
<b>Roumanie</b>				EUR 62.433	Autonomia Spain '2019-SP F' RegS FRN 27/12/2035	60.540	0,00
EUR 900.000	RCS & RDS SA RegS 2,50% 5/2/2025	856.624	0,03	EUR 5.344.287	Autonomia Spain '2021-SP A' FT RegS FRN 31/1/2039	5.350.599	0,19
		856.624	0,03	EUR 1.617.350	Autonomia Spain '2021-SP B' FT RegS FRN 31/1/2039	1.598.864	0,06
<b>Saint-Marin</b>				EUR 1.476.711	Autonomia Spain '2021-SP C' FT RegS FRN 31/1/2039	1.448.670	0,05
EUR 10.000.000	San Marino Government Bond RegS 6,50% 19/1/2027	10.056.600	0,35	EUR 632.876	Autonomia Spain '2021-SP D' FT RegS FRN 31/1/2039	615.048	0,02
		10.056.600	0,35	EUR 351.598	Autonomia Spain '2021-SP E' FT RegS FRN 31/1/2039	335.904	0,01
<b>Singapour</b>				EUR 140.639	Autonomia Spain '2021-SP E' FT RegS FRN 31/1/2039	133.088	0,00
USD 200.000	ABJA Investment Co Pte Ltd RegS 5,95% 31/7/2024	186.841	0,01	EUR 574.283	Autonomia Spain '2022-SP B' FT RegS FRN 26/1/2040	578.384	0,02
USD 300.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd RegS FRN 15/6/2032	275.175	0,01	EUR 382.855	Autonomia Spain '2022-SP C' FT RegS FRN 27/1/2040	385.894	0,01
USD 2.825.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 4,75% 19/5/2033	2.643.814	0,09	EUR 191.428	Autonomia Spain '2022-SP D' FT RegS FRN 28/1/2040	192.701	0,01
USD 10.275.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 5,30% 19/5/2053	9.812.188	0,34	EUR 382.855	Autonomia Spain '2022-SP E' FT RegS FRN 29/1/2040	385.886	0,01
USD 3.226.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 5,34% 19/5/2063	3.004.067	0,10	EUR 300.000	Banco de Sabadell SA RegS FRN 7/2/2029	290.472	0,01
		15.922.085	0,55	EUR 200.000	Banco de Sabadell SA RegS FRN 15/4/2031	171.794	0,01
<b>Slovaquie</b>				EUR 13.200.000	Banco Santander SA RegS FRN 31/12/2099	8.761.500	0,30
EUR 11.143.884	Slovakia Government Bond RegS 4,00% 23/2/2043	11.048.910	0,38	EUR 400.000	Bankinter SA RegS FRN 3/5/2030	400.684	0,01
		11.048.910	0,38	EUR 3.023.648	BBVA Consumer Auto '2020-1 A' FTA RegS FRN 20/1/2036	3.028.599	0,11
<b>Afrique du Sud</b>				EUR 2.800.000	CaixaBank SA RegS FRN 14/11/2030	2.892.708	0,10
ZAR 60.000.000	Republic of South Africa Government Bond 8,875% 28/2/2035	2.232.246	0,08	USD 200.000	Cellnex Finance Co SA 3,875% 7/7/2041	138.564	0,01
ZAR 487.266.903	Republic of South Africa Government Bond 8,75% 28/2/2048	16.247.191	0,56	EUR 1.000.000	Cellnex Finance Co SA RegS 2,00% 15/2/2033	787.680	0,03
ZAR 192.872.345	Republic of South Africa Government Bond 11,625% 31/3/2053	8.367.247	0,29	EUR 800.000	Cellnex Telecom SA RegS 1,75% 23/10/2030^	655.952	0,02
		26.846.684	0,93	EUR 1.000.000	Cellnex Telecom SA RegS 0,75% 20/11/2031	793.390	0,03
<b>Corée du Sud</b>				EUR 1.716.697	FT Santander Consumer Spain Auto '2020-1 A' RegS FRN 21/3/2033	1.716.521	0,06
USD 350.000	GS Caltex Corp RegS 4,50% 5/1/2026	320.634	0,01	EUR 429.174	FT Santander Consumer Spain Auto '2020-1 B' RegS FRN 21/3/2033	422.448	0,01
USD 400.000	Hana Bank RegS 3,25% 30/3/2027	356.081	0,01	EUR 128.752	FT Santander Consumer Spain Auto '2020-1 C' RegS FRN 21/3/2033	125.971	0,00
USD 200.000	Korean Air Lines Co Ltd RegS 4,75% 23/9/2025	185.131	0,00	EUR 214.587	FT Santander Consumer Spain Auto '2020-1 D' RegS 3,50% 21/3/2033	198.287	0,01
USD 278.000	KT Corp RegS 4,00% 8/8/2025	254.242	0,01	EUR 300.000	International Consolidated Airlines Group SA RegS 0,50% 4/7/2023	298.989	0,01
USD 200.000	Shinhan Bank Co Ltd RegS 4,50% 12/4/2028	185.712	0,01	EUR 300.000	International Consolidated Airlines Group SA RegS 3,75% 25/3/2029	259.521	0,01
USD 200.000	SK Hynix Inc RegS 6,25% 17/1/2026	187.922	0,01	EUR 130.000	Kaixo Bondco Telecom SA RegS 5,125% 30/9/2029	113.864	0,00
USD 200.000	SK Hynix Inc RegS 6,50% 17/1/2033	188.535	0,01	EUR 197.000	Lorca Telecom Bondco SA RegS 4,00% 18/9/2027	180.326	0,01
USD 400.000	Tongyang Life Insurance Co Ltd RegS FRN 31/12/2099	326.579	0,01			32.847.630	1,14
		2.004.836	0,07				
<b>Espagne</b>							
EUR 187.298	Autonomia Spain '2019-SP B' RegS FRN 27/12/2035	186.185	0,01				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Supranational</b>				<b>Royaume-Uni</b>			
EUR 40.420.000	European Investment Bank RegS 15/11/2027 (Zero Coupon)	35.675.500	1,24	EUR 600.000	Agps Bondco Plc RegS 6,00% 5/8/2025	287.298	0,01
EUR 13.234.000	European Investment Bank RegS 0,05% 15/11/2029	11.075.402	0,38	EUR 200.000	Agps Bondco Plc RegS 5,50% 13/11/2026	80.246	0,00
EUR 7.450.000	European Investment Bank RegS 2,25% 15/3/2030	7.164.665	0,25	EUR 300.000	Agps Bondco Plc RegS 5,00% 27/4/2027	113.385	0,00
EUR 18.228.000	European Investment Bank RegS 2,75% 30/7/2030^	18.089.285	0,63	EUR 300.000	Agps Bondco Plc RegS 5,00% 14/1/2029	102.453	0,00
EUR 18.120.000	European Stability Mechanism RegS 1,85% 1/12/2055^	12.868.462	0,45	GBP 493.092	Albion '4 A' Plc RegS FRN 17/8/2062	572.583	0,02
EUR 20.908.000	European Union RegS 3,375% 4/11/2042	20.940.826	0,73	EUR 1.998.000	Anglo American Capital Plc RegS 5,00% 15/3/2031	2.057.860	0,07
EUR 26.816.757	European Union RegS 2,50% 4/10/2052	22.474.856	0,78	EUR 6.875.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,75% 21/9/2032	6.897.687	0,24
EUR 7.969.551	European Union RegS 3,00% 4/3/2053	7.387.375	0,26	GBP 306.000	Atlas Funding '2021-1 B' Plc RegS FRN 25/7/2058	353.646	0,01
EUR 7.039.000	International Bank for Reconstruction & Development 0,20% 21/1/2061	2.479.417	0,08	GBP 100.000	Atlas Funding '2021-1 C' Plc RegS FRN 25/7/2058	115.188	0,00
		138.155.788	4,80	GBP 100.000	Atlas Funding '2021-1 D' Plc RegS FRN 25/7/2058	114.904	0,00
<b>Suède</b>				GBP 1.946.000	Atlas Funding '2023-1 A' Plc RegS FRN 20/1/2063	2.258.677	0,08
EUR 300.000	Heimstaden Bostad AB RegS FRN 31/12/2099	190.662	0,01	GBP 330.000	Atlas Funding '2023-1 C' Plc RegS FRN 20/1/2061	382.684	0,01
EUR 6.800.000	Kommuninvest I Sverige AB RegS 0,875% 1/9/2029	6.015.824	0,21	GBP 296.000	Atlas Funding '2023-1 D' Plc RegS FRN 20/1/2061	343.925	0,01
EUR 100.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB RegS 1,125% 4/9/2026	71.846	0,00	GBP 470.672	Azure Finance '2 C' Plc RegS FRN 20/7/2030	547.674	0,02
EUR 250.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB RegS FRN 31/12/2099	53.773	0,00	GBP 5.210.000	Barclays Plc RegS FRN 31/1/2031	5.946.729	0,21
EUR 4.500.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 3/11/2031	3.875.535	0,14	EUR 11.800.000	Barclays Plc RegS FRN 29/1/2034	11.958.474	0,42
GBP 3.085.000	Svenska Handelsbanken AB RegS FRN 23/8/2032	3.248.774	0,11	GBP 1.198.000	Barley Hill '2 B' Plc RegS FRN 27/8/2058	1.362.243	0,05
EUR 250.000	Swedbank AB RegS 1,30% 17/2/2027	225.163	0,01	GBP 286.000	Barley Hill '2 C' Plc RegS FRN 27/8/2058	319.408	0,01
EUR 15.150.000	Swedbank AB RegS 4,25% 11/7/2028	15.184.087	0,53	GBP 215.000	Bellis Acquisition Co Plc RegS 3,25% 16/2/2026	212.757	0,01
EUR 9.050.000	Telia Co AB RegS 3,625% 14/2/2024	9.032.805	0,31	GBP 300.000	Bellis Acquisition Co Plc RegS 4,50% 16/2/2026	303.781	0,01
		37.898.469	1,32	GBP 2.153.636	Brass '11X A1' Plc RegS FRN 16/11/2070	2.517.575	0,09
<b>Suisse</b>				GBP 732.753	Brass '8X A2' Plc RegS FRN 16/11/2066	851.597	0,03
GBP 8.860.000	Credit Suisse Group AG RegS FRN 12/9/2025	9.550.582	0,33	EUR 4.691.000	Cadent Finance Plc RegS 0,625% 19/3/2030	3.783.901	0,13
EUR 15.316.000	Credit Suisse Group AG RegS FRN 14/1/2028	13.085.225	0,45	GBP 382.000	Canada Square Funding '2021- 2 B' Plc RegS FRN 17/6/2058	433.373	0,01
EUR 21.708.000	Credit Suisse Group AG RegS FRN 1/3/2029	24.058.976	0,84	GBP 102.000	Canada Square Funding '2021- 2 C' Plc RegS FRN 17/6/2058	115.431	0,00
GBP 5.130.000	Credit Suisse Group AG RegS FRN 15/11/2029	4.692.148	0,16	GBP 317.000	Canada Square Funding '6 C' Plc RegS FRN 17/1/2059	351.326	0,01
EUR 24.623.000	Credit Suisse Group AG RegS FRN 2/4/2032	21.274.272	0,74	GBP 178.000	Canada Square Funding '6 D' Plc RegS FRN 17/1/2059	191.032	0,01
		72.661.203	2,52	GBP 2.051.000	Canary Wharf Finance 'II D2' Plc RegS FRN 22/10/2037	1.872.544	0,06
<b>Thaïlande</b>				GBP 300.000	Canary Wharf Finance II Plc 'C2' RegS FRN 22/10/2037	286.940	0,01
USD 398.000	Bangkok Bank PCL RegS FRN 31/12/2099	351.245	0,01	EUR 12.350.000	Chanel Ceres Plc RegS 1,00% 31/7/2031	9.864.686	0,34
USD 475.000	GC Treasury Center Co Ltd RegS 4,40% 30/3/2032^	407.461	0,01	EUR 2.375.000	Channel Link Enterprises Finance Plc RegS FRN 30/6/2050	2.175.310	0,08
USD 200.000	Krung Thai Bank PCL RegS FRN 31/12/2099	171.527	0,01	GBP 1.625.000	Channel Link Enterprises Finance Plc RegS FRN 30/6/2050	1.584.289	0,05
USD 200.000	Minor International PCL RegS FRN 31/12/2099	168.361	0,01	GBP 1.971.945	CMF '2020-1 A' Plc RegS FRN 16/1/2057	2.282.181	0,08
USD 295.000	Muang Thai Life Assurance PCL RegS FRN 27/1/2037	241.762	0,01				
		1.340.356	0,05				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
GBP 220.000	CMF '2020-1 B' Plc RegS FRN 16/1/2057	253.043	0,01	GBP 500.000	Greene King Finance Plc FRN 15/12/2034	437.198	0,02
GBP 100.000	CMF '2020-1 C' Plc RegS FRN 16/1/2057	114.666	0,00	GBP 1.549.550	Greene King Finance Plc RegS 3,593% 15/3/2035	1.482.021	0,05
GBP 3.063.000	Delamare Cards MTN Issuer '2023-1 A1' Plc RegS FRN 19/4/2031	3.556.693	0,12	GBP 792.925	Greene King Finance Plc RegS 4,064% 15/3/2035	773.345	0,03
GBP 3.404.000	Dignity Finance Plc RegS (traded in International) 4,696% 31/12/2049	2.508.949	0,09	GBP 741.000	Harben Finance '2017-1RX C' RegS FRN 28/9/2055	814.323	0,03
GBP 4.100.000	Dignity Finance Plc RegS (traded in Ireland) 4,696% 31/12/2049	3.021.942	0,10	GBP 441.000	Harben Finance '2017-1RX D' RegS FRN 28/9/2055	461.221	0,02
GBP 1.600.000	Dowson '2021-2 B' Plc RegS FRN 20/10/2028	1.851.721	0,06	USD 200.000	Harbour Energy Plc 5,50% 15/10/2026*	172.929	0,01
GBP 1.300.000	Dowson '2021-2 C' Plc RegS FRN 20/10/2028	1.494.047	0,05	GBP 369.000	Heathrow Finance Plc RegS 4,75% 1/3/2024	420.709	0,01
GBP 832.518	Dowson '2022-1 A' Plc RegS FRN 20/1/2029	966.823	0,03	GBP 110.000	Heathrow Finance Plc RegS 5,75% 3/3/2025	125.070	0,00
GBP 1.868.000	Dowson '2022-1 B' Plc RegS FRN 20/1/2029	2.167.370	0,08	GBP 120.000	Heathrow Finance Plc RegS 3,875% 1/3/2027	121.422	0,00
GBP 407.000	Dowson '2022-1 C' Plc RegS FRN 20/1/2029	469.144	0,02	GBP 2.868.000	Holmes Master Issuer '2023-1X A1' Plc RegS FRN 15/10/2072	3.338.269	0,12
GBP 213.000	Dowson '2022-1 D' Plc RegS FRN 20/1/2029	242.263	0,01	GBP 2.933.397	Hops Hill '1 A' Plc RegS FRN 27/5/2054	3.401.879	0,12
GBP 284.000	Dowson '2022-2 C' Plc RegS FRN 20/8/2029	332.220	0,01	GBP 345.980	Hops Hill '1 B' Plc RegS FRN 27/5/2054	399.609	0,01
GBP 279.000	Dowson '2022-2 D' Plc RegS FRN 20/8/2029	326.275	0,01	GBP 199.992	Hops Hill '1 C' Plc RegS FRN 27/5/2054	229.601	0,01
GBP 2.466.140	E-Carat '12 A' Plc RegS FRN 18/8/2029	2.857.862	0,10	GBP 99.998	Hops Hill '1 D' Plc RegS FRN 27/5/2054	113.689	0,00
GBP 606.667	Economic Master Issuer '2020-1X A1' Plc RegS FRN 25/6/2072	703.580	0,02	GBP 6.282.060	Hops Hill '2 A' Plc RegS FRN 27/11/2054	7.314.711	0,25
GBP 4.444.000	Economic Master Issuer '2021-1X A' Plc RegS FRN 25/6/2073	5.131.300	0,18	GBP 824.000	Hops Hill '2 B' Plc RegS FRN 27/11/2054	946.830	0,03
GBP 2.143.200	Economic Master Issuer '2023-1 A' Plc RegS FRN 25/6/2074	2.492.119	0,09	GBP 406.000	Hops Hill '2 C' Plc RegS FRN 27/11/2054	465.984	0,02
EUR 230.000	eG Global Finance Plc RegS 3,625% 7/2/2024*	229.009	0,01	GBP 4.415.000	Hops Hill '3 B' Plc RegS FRN 21/12/2055	5.015.996	0,17
GBP 1.990.497	Elvet Mortgages '2021-1 A' Plc RegS FRN 22/10/2063	2.300.717	0,08	GBP 890.000	Hops Hill '3 C' Plc RegS FRN 21/12/2055	1.004.414	0,03
GBP 686.266	Finsbury Square '2020-2X A' Plc RegS FRN 16/6/2070	796.038	0,03	USD 230.000	HSBC Bank Plc FRN 29/6/2049	215.083	0,01
GBP 6.218.415	Finsbury Square '2021-1GRX AGRN' RegS FRN 16/12/2067	7.129.233	0,25	USD 980.000	HSBC Bank Plc FRN 29/6/2049	916.386	0,03
GBP 3.573.000	Finsbury Square '2021-1GRX B' RegS FRN 16/12/2067	4.059.569	0,14	USD 670.000	HSBC Bank Plc FRN 30/9/2049	623.095	0,02
GBP 1.045.000	Finsbury Square '2021-1GRX C' RegS FRN 16/12/2067	1.176.105	0,04	USD 13.325.000	HSBC Holdings Plc FRN 31/12/2099*	9.525.988	0,33
GBP 371.000	Finsbury Square '2021-2X C' Plc RegS FRN 16/12/2071	409.646	0,01	EUR 6.885.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 10/3/2032	6.971.062	0,24
GBP 201.000	Finsbury Square '2021-2X D' Plc RegS FRN 16/12/2071	218.147	0,01	EUR 2.673.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 16/11/2032	2.759.338	0,10
GBP 953.642	Friary '7 A' Plc FRN 21/10/2070	1.110.860	0,04	EUR 311.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc RegS 2,50% 15/1/2026	282.121	0,01
GBP 3.450.569	Gemgarto '2021-1X A' Plc RegS FRN 16/12/2067	3.975.862	0,14	GBP 408.000	Iron Mountain UK Plc RegS 3,875% 15/11/2025	448.434	0,02
GBP 669.000	Gemgarto '2021-1X B' Plc RegS FRN 16/12/2067	768.315	0,03	GBP 2.889.395	Jupiter Mortgage '1X A' Plc RegS FRN 20/7/2060	3.345.141	0,12
GBP 218.000	Gemgarto '2021-1X C' Plc RegS FRN 16/12/2067	246.705	0,01	GBP 785.000	Lanark Master Issuer '2020-1X 2A' Plc RegS FRN 22/12/2069	910.778	0,03
GBP 62.832	Gemgarto '2021-1X X' Plc RegS FRN 16/12/2067	72.875	0,00	GBP 3.386.793	Lanebrook Mortgage Transaction '2020-1 A1' Plc RegS FRN 12/6/2057	3.928.999	0,14
GBP 1.190.788	Gosforth Funding '2018-1X A2' Plc RegS FRN 25/8/2060	1.381.936	0,05	GBP 630.000	Lanebrook Mortgage Transaction '2020-1 B' Plc RegS FRN 12/6/2057	730.545	0,03
				GBP 370.000	Lanebrook Mortgage Transaction '2020-1 C' Plc RegS FRN 12/6/2057	425.057	0,01

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
GBP 266.000	Lanebrook Mortgage Transaction '2021-1 B' Plc RegS FRN 20/7/2058	299.584	0,01	GBP 3.778.964	Oat Hill '2 A' Plc RegS FRN 27/5/2046	4.385.580	0,15
GBP 159.000	Lanebrook Mortgage Transaction '2021-1 C' Plc RegS FRN 20/7/2058	176.448	0,01	GBP 31.472	Orbita Funding '2020-1 A' Plc RegS FRN 17/3/2027	36.494	0,00
GBP 103.000	Lanebrook Mortgage Transaction '2021-1 D' Plc RegS FRN 20/7/2058	112.368	0,00	EUR 557.279	Paragon Mortgages '12X A2B' Plc RegS FRN 15/11/2038	550.467	0,02
GBP 10.517.000	LCR Finance Plc RegS 4,50% 7/12/2028	12.140.614	0,42	GBP 1.648.312	Parkmore Point RMBS '2022-1X A' Plc RegS FRN 25/7/2045	1.908.982	0,07
GBP 9.049.000	Lloyds Bank Plc RegS 7,625% 22/4/2025	10.741.201	0,37	GBP 4.402.000	PCL Funding V Plc '2021-1 A' RegS FRN 15/10/2025	5.103.985	0,18
GBP 2.562.000	Lloyds Banking Group Plc FRN 15/12/2031	2.511.625	0,09	GBP 486.000	PCL Funding V Plc '2021-1 B' RegS FRN 15/10/2025	561.784	0,02
USD 8.020.000	Lloyds Banking Group Plc FRN 31/12/2099	6.922.179	0,24	GBP 115.000	PCL Funding V Plc '2021-1 C' RegS FRN 15/10/2025	132.652	0,00
EUR 200.000	Lloyds Banking Group Plc RegS FRN (Perpetual)	184.170	0,01	GBP 436.000	PCL Funding VI '2022-1 B' Plc RegS FRN 15/7/2026	508.789	0,02
GBP 2.489.725	London Wall Mortgage Capital '2021-FL1 A' Plc RegS FRN 15/5/2051	2.855.560	0,10	GBP 2.684.000	PCL Funding VIII '2023-1 A' Plc RegS FRN 15/5/2028	3.114.894	0,11
GBP 116.907	Metrocentre Finance Plc RegS 8,75% 6/12/2023	62.213	0,00	GBP 497.000	PCL Funding VIII '2023-1 B' Plc RegS FRN 15/5/2028	576.415	0,02
GBP 2.080.000	Mitchells & Butlers Finance Plc RegS 6,469% 15/9/2030	2.149.065	0,07	GBP 214.000	PCL Funding VIII '2023-1 C' Plc RegS FRN 15/5/2028	248.226	0,01
GBP 955.000	Mitchells & Butlers Finance Plc RegS FRN 15/9/2034	886.001	0,03	GBP 803.000	Pinewood Finance Co Ltd RegS 3,25% 30/9/2025	870.421	0,03
GBP 1.165.000	Mitchells & Butlers Finance Plc RegS FRN 15/6/2036	1.050.020	0,04	GBP 1.815.000	Polaris '2022-1 B' Plc RegS FRN 23/10/2059	2.068.939	0,07
GBP 4.091.642	Mortimer BTL '2021-1 A' Plc RegS FRN 23/6/2053	4.686.872	0,16	GBP 421.000	Polaris '2022-1 C' Plc RegS FRN 23/10/2059	468.851	0,02
GBP 334.000	Mortimer BTL '2021-1 B' Plc RegS FRN 23/6/2053	373.786	0,01	GBP 307.000	Polaris '2022-1 D' Plc RegS FRN 23/10/2059	337.023	0,01
GBP 110.000	Mortimer BTL '2021-1 C' Plc RegS FRN 23/6/2053	120.961	0,00	GBP 538.000	Polaris '2022-1 E' Plc RegS FRN 23/10/2059	594.538	0,02
EUR 3.178.000	National Grid Plc RegS 2,949% 30/3/2030	2.976.547	0,10	GBP 1.973.000	Polaris '2023-1 B' Plc RegS FRN 23/2/2061	2.287.976	0,08
EUR 4.186.000	National Grid Plc RegS 4,275% 16/1/2035	4.161.554	0,14	GBP 503.000	Polaris '2023-1 C' Plc RegS FRN 23/2/2061	583.374	0,02
EUR 6.598.000	Nationwide Building Society RegS 0,25% 14/9/2028^	5.432.001	0,19	GBP 380.000	Polaris '2023-1 C' Plc RegS FRN 23/2/2061	440.775	0,02
GBP 15.460.000	NatWest Group Plc RegS FRN 14/8/2030	16.707.489	0,58	GBP 2.993.309	Precise Mortgage Funding '2019-1B A2' Plc RegS FRN 12/12/2055	3.474.562	0,12
GBP 3.873.000	NatWest Group Plc RegS FRN 28/11/2031	3.776.059	0,13	GBP 115.000	Precise Mortgage Funding '2020-1B B' Plc RegS FRN 16/10/2056	132.572	0,00
GBP 3.350.000	NatWest Markets Plc RegS 6,375% 8/11/2027	3.936.538	0,14	GBP 100.000	Precise Mortgage Funding '2020-1B C' Plc RegS FRN 16/10/2056	114.466	0,00
USD 1.777.000	Neptune Energy Bondco Plc 6,625% 15/5/2025	1.641.531	0,06	GBP 100.000	Precise Mortgage Funding '2020-1B D' Plc RegS FRN 16/10/2056	113.009	0,00
GBP 677.000	Newday Funding Master Issuer Plc - Series '2021-3X B' RegS FRN 15/11/2029	773.779	0,03	GBP 543.000	Premier Foods Finance Plc RegS 3,50% 15/10/2026	572.091	0,02
GBP 3.121.000	Newday Funding Master Issuer Plc '2021-1X A1' RegS FRN 15/3/2029	3.612.372	0,13	GBP 122.200	Premiertel Plc 6,175% 8/5/2032	129.631	0,00
GBP 775.000	Newday Funding Master Issuer Plc '2021-1X B' RegS FRN 15/3/2029	894.012	0,03	GBP 5.200.000	Prs Finance Plc RegS 2,00% 23/1/2029	5.201.208	0,18
GBP 343.000	Newday Funding Master Issuer Series '2022-2X C' Plc RegS FRN 15/7/2030	401.214	0,01	GBP 3.501.298	Residential Mortgage Securities '32X A' Plc RegS FRN 20/6/2070	4.066.685	0,14
EUR 260.601	Newgate Funding '2006-1 BB' Plc RegS FRN 1/12/2050	242.318	0,01	GBP 525.000	Residential Mortgage Securities '32X C' Plc RegS FRN 20/6/2070	605.146	0,02
GBP 9.683.000	NGG Finance Plc RegS FRN 18/6/2073	10.824.017	0,38	GBP 3.240.594	RMAC NO 2 '2018-2 A' Plc RegS FRN 12/6/2046	3.756.007	0,13
EUR 1.536.000	NGG Finance Plc RegS FRN 5/9/2082	1.315.031	0,05	GBP 410.000	RMAC NO 2 '2018-2 B' Plc RegS FRN 12/6/2046	475.265	0,02

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
GBP 420.000	RMAC NO 2 '2018-2 C' Plc RegS FRN 12/6/2046	486.864	0,02	GBP 382.999	Tower Bridge Funding '2021-1 B' Plc RegS FRN 21/7/2064	442.078	0,02
EUR 1.772.121	RMAC Securities '2006-NS1X M1C' Plc RegS FRN 12/6/2044	1.676.221	0,06	GBP 364.999	Tower Bridge Funding '2021-1 C' Plc RegS FRN 21/7/2064	420.118	0,01
GBP 3.345.000	Sage AR Funding '1X A' Plc RegS FRN 17/11/2030	3.772.555	0,13	GBP 253.000	Tower Bridge Funding '2021-1 D' Plc RegS FRN 21/7/2064	289.671	0,01
GBP 1.085.000	Sage AR Funding '1X B' Plc RegS FRN 17/11/2030	1.210.727	0,04	GBP 2.097.589	Tower Bridge Funding '2021-2 A' Plc RegS FRN 20/11/2063	2.417.971	0,08
GBP 535.000	Sage AR Funding '1X C' Plc RegS FRN 17/11/2030	582.984	0,02	GBP 252.999	Tower Bridge Funding '2021-2 B' Plc RegS FRN 20/11/2063	288.760	0,01
EUR 13.400.000	Santander UK Group Holdings Plc RegS FRN 28/2/2025	12.989.558	0,45	GBP 139.999	Tower Bridge Funding '2021-2 C' Plc RegS FRN 20/11/2063	157.920	0,01
EUR 8.175.000	Santander UK Group Holdings Plc RegS FRN 13/9/2029	6.587.905	0,23	GBP 168.999	Tower Bridge Funding '2021-2 D' Plc RegS FRN 20/11/2063	183.635	0,01
GBP 404.000	Santander UK Group Holdings Plc RegS FRN 31/12/2099	437.714	0,02	GBP 3.962.535	Tower Bridge Funding '2022-1 A' Plc RegS FRN 20/12/2063	4.570.027	0,16
GBP 123.000	Satus '2021-1 D' Plc RegS FRN 17/8/2028	139.173	0,00	GBP 378.000	Tower Bridge Funding '2022-1X B' Plc RegS FRN 20/12/2063	430.365	0,01
GBP 247.000	Satus '2021-1 E' Plc RegS FRN 17/8/2028	273.035	0,01	GBP 264.000	Tower Bridge Funding '2022-1X C' Plc RegS FRN 20/12/2063	293.413	0,01
GBP 500.000	Sherwood Financing Plc RegS 6,00% 15/11/2026	475.097	0,02	GBP 333.000	Tower Bridge Funding '2023-1 B' Plc RegS FRN 20/10/2064	389.092	0,01
GBP 5.005.551	Silk Road Finance Number Six '2019-2 A' Plc RegS FRN 21/9/2067	5.804.961	0,20	GBP 285.000	Tower Bridge Funding '2023-1 D' Plc RegS FRN 20/10/2064	331.943	0,01
GBP 1.100.000	Silverstone Master Issuer '2018-1X 2A' Plc RegS FRN 21/1/2070	1.275.828	0,04	GBP 2.693.000	Tower Bridge Funding '2023-1X A' Plc RegS FRN 20/10/2064	3.141.444	0,11
USD 5.195.000	Standard Chartered Plc RegS FRN 23/3/2025*	4.667.546	0,16	GBP 253.000	Tower Bridge Funding '2023-1X C' Plc RegS FRN 20/10/2064	294.029	0,01
EUR 909.000	Standard Chartered Plc RegS FRN 10/5/2031	914.309	0,03	GBP 176.000	Tower Bridge Funding '2023-2X C' Plc RegS FRN 20/3/2065	204.123	0,01
GBP 754.266	Stanlington '2 A' Plc RegS FRN 12/6/2045	871.080	0,03	GBP 285.000	Tower Bridge Funding '2023-2X D' Plc RegS FRN 20/3/2065	330.581	0,01
GBP 2.261.000	Stanlington '2 B' Plc RegS FRN 12/6/2045	2.586.981	0,09	GBP 922.000	Travis Perkins Plc RegS 4,50% 7/9/2023	1.056.161	0,04
GBP 280.000	Stanlington '2 C' Plc RegS FRN 12/6/2045	316.929	0,01	GBP 1.407.695	Turbo Finance 9 Plc 'A' RegS FRN 20/8/2028	1.633.680	0,06
GBP 259.000	Stanlington '2 D' Plc RegS FRN 12/6/2045	287.991	0,01	GBP 1.594.000	Turbo Finance 9 Plc 'B' RegS FRN 20/8/2028	1.850.001	0,06
GBP 450.000	Stanlington '2 E' Plc RegS FRN 12/6/2045	495.180	0,02	GBP 887.493	Twin Bridges '2018-1 A' Plc RegS FRN 12/9/2050	1.029.681	0,04
GBP 950.000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc RegS 8,00% 13/7/2025	1.017.240	0,04	GBP 1.685.000	Twin Bridges '2018-1 B' Plc RegS FRN 12/9/2050	1.954.019	0,07
GBP 921.000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc RegS 8,25% 31/7/2025	995.861	0,03	GBP 3.483.000	Twin Bridges '2018-1 C' Plc RegS FRN 12/9/2050	4.041.097	0,14
GBP 232.500	Telereal Securitisation Plc FRN 10/9/2031	222.548	0,01	GBP 2.040.000	Twin Bridges '2018-1 D' Plc RegS FRN 12/9/2050	2.366.205	0,08
EUR 8.775.000	Thames Water Utilities Finance Plc RegS 4,375% 18/1/2031	8.803.431	0,31	GBP 1.145.000	Twin Bridges '2020-1 B' Plc RegS FRN 12/12/2054	1.330.315	0,05
GBP 156.000	Together Asset Backed Securitisation '2021-1ST1 B' Plc RegS FRN 12/7/2063	175.329	0,01	GBP 390.000	Twin Bridges '2020-1 C' Plc RegS FRN 12/12/2054	451.515	0,02
GBP 107.000	Together Asset Backed Securitisation '2021-1ST1 C' Plc RegS FRN 12/7/2063	119.217	0,00	GBP 225.000	Twin Bridges '2020-1 D' Plc RegS FRN 12/12/2054	259.824	0,01
GBP 2.599.381	Tower Bridge Funding '2020-1 A' Plc RegS FRN 20/9/2063	3.016.404	0,10	GBP 3.167.162	Twin Bridges '2021-1 A' Plc RegS FRN 12/3/2055	3.655.913	0,13
GBP 695.000	Tower Bridge Funding '2020-1 B' Plc RegS FRN 20/9/2063	806.474	0,03	GBP 1.310.000	Twin Bridges '2021-1 B' Plc RegS FRN 12/3/2055	1.501.652	0,05
GBP 145.000	Tower Bridge Funding '2020-1 C' Plc RegS FRN 20/9/2063	168.278	0,01	GBP 436.000	Twin Bridges '2021-1 C' Plc RegS FRN 12/3/2055	489.880	0,02
GBP 115.000	Tower Bridge Funding '2020-1 D' Plc RegS FRN 20/9/2063	133.428	0,00	GBP 220.000	Twin Bridges '2021-1 D' Plc RegS FRN 12/3/2055	243.509	0,01
GBP 3.112.877	Tower Bridge Funding '2021-1 A' Plc RegS FRN 21/7/2064	3.605.947	0,13	GBP 986.000	Twin Bridges '2021-2 B' Plc RegS FRN 12/9/2055	1.104.314	0,04
				GBP 435.000	Twin Bridges '2021-2 C' Plc RegS FRN 12/9/2055	479.872	0,02
				GBP 187.000	Twin Bridges '2021-2 D' Plc RegS FRN 12/9/2055	200.236	0,01
				GBP 39.307	Twin Bridges '2021-2 X1' Plc RegS FRN 12/9/2055	45.490	0,00

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
GBP 8.275.725	Twin Bridges '2022-1 A' Plc RegS FRN 1/12/2055	9.478.559	0,33	EUR 876.000	American Tower Corp 0,95% 5/10/2030	689.552	0,02
GBP 2.097.000	Twin Bridges '2022-1 B' Plc RegS FRN 1/12/2055	2.365.742	0,08	EUR 4.800.000	American Tower Corp 4,625% 16/5/2031	4.815.528	0,17
GBP 830.000	Twin Bridges '2022-1 C' Plc RegS FRN 1/12/2055	905.105	0,03	EUR 520.000	American Tower Corp 1,00% 15/1/2032	389.636	0,01
GBP 365.000	Twin Bridges '2022-1 D' Plc RegS FRN 1/12/2055	391.913	0,01	USD 8.400.000	Bank of America Corp FRN 25/4/2034	7.811.262	0,27
GBP 681.000	Twin Bridges '2022-2 B' Plc RegS FRN 12/6/2055	783.820	0,03	EUR 15.800.000	Bank of America Corp RegS FRN 27/4/2033	14.083.535	0,49
GBP 1.727.000	Twin Bridges '2023-1 A' RegS FRN 14/6/2055	1.996.007	0,07	EUR 8.768.000	Booking Holdings Inc 0,10% 8/3/2025	8.239.114	0,29
GBP 649.000	Twin Bridges '2023-1 C' RegS FRN 14/6/2055	751.302	0,03	EUR 548.000	Boxer Parent Co Inc RegS 6,50% 2/10/2025	537.450	0,02
GBP 626.000	Twin Bridges '2023-1 D' RegS FRN 14/6/2055	724.476	0,02	USD 14.644.000	Capital One Financial Corp FRN 1/2/2029	13.327.362	0,46
GBP 169.165	Unique Pub Finance Co Plc RegS 7,395% 28/3/2024	195.196	0,01	USD 1.235.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6,484% 23/10/2045	1.045.635	0,04
GBP 760.117	Unique Pub Finance Co Plc RegS 5,659% 30/6/2027	877.473	0,03	USD 3.435.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4,80% 1/3/2050	2.351.234	0,08
GBP 171.000	Unique Pub Finance Co Plc RegS 6,464% 30/3/2032	195.875	0,01	USD 5.240.000	Citigroup Inc FRN 25/5/2034	4.979.979	0,17
GBP 5.280.000	United Kingdom Gilt RegS 4,50% 7/9/2034	6.267.872	0,22	USD 425.000	Cloud Software Group Inc '144A' 9,00% 30/9/2029	338.947	0,01
GBP 3.440.000	United Kingdom Gilt RegS 4,00% 22/10/2063	3.676.939	0,13	EUR 951.000	Comcast Corp 14/9/2026 (Zero Coupon)	848.768	0,03
GBP 21.765.190	United Kingdom Inflation-Linked Gilt RegS 0,125% 10/8/2028	24.699.104	0,86	USD 4.414.000	Delta Air Lines '2019-1 AA' Pass Through Trust 3,204% 25/4/2024	4.033.556	0,14
GBP 6.166.000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt RegS 0,625% 22/3/2045	6.458.737	0,22	EUR 5.145.000	Eli Lilly & Co 1,375% 14/9/2061	2.740.896	0,10
GBP 6.401.920	United Kingdom Inflation-Linked Gilt RegS 0,125% 10/8/2048	5.796.132	0,20	EUR 142.000	Emerald Debt Merger Sub LLC RegS 6,375% 15/12/2030	140.975	0,00
GBP 1.248.210	United Kingdom Inflation-Linked Gilt RegS 0,125% 22/3/2051	1.106.740	0,04	USD 5.500.000	FirstEnergy Transmission LLC 4,35% 15/1/2025	5.041.105	0,18
GBP 100.000	Virgin Media Secured Finance Plc RegS 5,00% 15/4/2027	105.785	0,00	GBP 311.000	Ford Motor Credit Co LLC 2,748% 14/6/2024	344.794	0,01
GBP 274.000	Virgin Media Secured Finance Plc RegS 5,25% 15/5/2029	263.924	0,01	GBP 5.164.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,535% 6/3/2025	5.701.506	0,20
GBP 418.000	Vmed O2 UK Financing I Plc RegS 4,00% 31/1/2029	380.831	0,01	GBP 919.000	Ford Motor Credit Co LLC 6,86% 5/6/2026	1.053.087	0,04
EUR 1.000.000	Vmed O2 UK Financing I Plc RegS 3,25% 31/1/2031	798.330	0,03	EUR 242.000	Ford Motor Credit Co LLC 6,125% 15/5/2028	243.966	0,01
USD 200.000	Vodafone Group Plc FRN 4/6/2081	164.697	0,01	EUR 9.000.000	Global Payments Inc 4,875% 17/3/2031	9.117.153	0,32
EUR 369.000	Vodafone Group Plc RegS FRN 27/8/2080	331.248	0,01	USD 1.000.000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5,30% 15/1/2029	898.308	0,03
		488.027.140	16,95	EUR 9.425.000	Goldman Sachs Group Inc RegS FRN 30/4/2024	9.431.974	0,33
<b>États-Unis</b>				EUR 12.500.000	Goldman Sachs Group Inc RegS 0,875% 9/5/2029	10.351.750	0,36
EUR 1.394.000	Air Products and Chemicals Inc 0,80% 5/5/2032	1.097.078	0,04	USD 1.015.000	Gray Oak Pipeline LLC 2,00% 15/9/2023	939.472	0,03
EUR 4.150.000	Air Products and Chemicals Inc 4,00% 3/3/2035	4.213.370	0,15	USD 7.010.000	Gray Oak Pipeline LLC 2,60% 15/10/2025	6.062.195	0,21
USD 2.286.940	American Airlines '2015-2 B' Pass Through Trust 4,40% 22/9/2023	2.120.380	0,07	USD 275.000	Hanwha Energy USA Holdings Corp RegS 4,125% 5/7/2025	250.815	0,01
USD 3.486.460	American Airlines '2016-3 AA' Pass Through Trust 3,00% 15/10/2028	2.908.023	0,10	EUR 5.025.000	International Business Machines Corp 3,75% 6/2/2035	4.925.339	0,17
USD 4.329.076	American Airlines '2017-2 B' Pass Through Trust 3,70% 15/10/2025	3.788.870	0,13	GBP 2.080.000	JPMorgan Chase & Co RegS FRN 28/4/2026	2.200.598	0,08
EUR 1.562.000	American Tower Corp 0,875% 21/5/2029	1.279.176	0,04				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>États-Unis suite</b>				<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>			
EUR 408.000	Kronos International Inc RegS 3,75% 15/9/2025	379.434	0,01	<b>Irlande</b>			
USD 1.345.000	Level 3 Financing Inc 3,75% 15/7/2029	689.337	0,02	EUR 68.401	iShares EUR Corp Bond ESG UCITS ETF <sup>-</sup>	309.617	0,01
EUR 360.000	Liberty Mutual Group Inc RegS FRN 23/5/2059	331.834	0,01	EUR 67.022	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	321.022	0,01
USD 2.895.000	Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC 4,10% 15/5/2028	2.609.780	0,09	USD 5.174	iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF 'D' <sup>-</sup>	404.590	0,01
EUR 8.050.000	Morgan Stanley FRN 2/3/2029	8.191.930	0,28	USD 300.744	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF <sup>-A</sup>	12.500.137	0,44
EUR 12.100.000	Morgan Stanley FRN 25/1/2034	12.698.829	0,44			13.535.366	0,47
EUR 411.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3,325% 24/3/2025 <sup>A</sup>	362.160	0,01	Total des Fonds négociés en bourse		13.535.366	0,47
EUR 5.550.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 0,993% 15/10/2026	4.031.132	0,14	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		2.678.035.663	93,01
EUR 8.800.000	National Grid North America Inc RegS 0,75% 8/8/2023	8.753.712	0,30	<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
USD 21.500.000	NextEra Energy Operating Partners LP 4,25% 15/7/2024	19.725.469	0,69	<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>			
EUR 651.000	Olympus Water US Holding Corp RegS 9,625% 15/11/2028	653.848	0,02	<b>Luxembourg</b>			
USD 465.000	Oracle Corp 5,55% 6/2/2053	404.980	0,01	16.484	Adler Group S.A. <sup>*</sup>	7.305	0,00
USD 8.470.000	Pacific Gas and Electric Co 4,95% 1/7/2050	6.127.275	0,21			7.305	0,00
USD 4.800.000	Southern California Edison Co 3,65% 1/2/2050	3.321.224	0,12	Total des actions ordinaires		7.305	0,00
GBP 4.200.000	Time Warner Cable LLC 5,75% 2/6/2031	4.546.281	0,16	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		7.305	0,00
USD 5.000.000	Trans-Allegheny Interstate Line Co 3,85% 1/6/2025	4.548.673	0,16	<b>Organismes de placement collectif</b>			
USD 1.685.428	United Airlines '2014-1 A' Pass Through Trust 4,00% 11/4/2026	1.489.617	0,05	<b>Irlande</b>			
USD 1.513.850	United Airlines '2020-1 B' Pass Through Trust 4,875% 15/1/2026	1.342.864	0,05	630.676	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc) <sup>-</sup>	62.768.489	2,18
USD 8.743.830	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,125% 15/1/2033	7.933.489	0,28			62.768.489	2,18
EUR 6.975.000	Verizon Communications Inc 4,75% 31/10/2034	7.463.641	0,26	<b>Luxembourg</b>			
EUR 1.042.000	Verizon Communications Inc 1,125% 19/9/2035	749.539	0,03	184.631	Blackrock Strategic Funds - Blackrock ESG Euro Corporate Bond Fund <sup>-</sup>	17.094.984	0,59
USD 3.812.000	VICI Properties LP 4,95% 15/2/2030	3.328.327	0,12			17.094.984	0,59
		238.025.763	8,27	Total des organismes de placement collectif		79.863.473	2,77
Total des obligations		2.664.500.297	92,54	Portefeuille de titres à la valeur de marché		2.757.906.441	95,78
				Autres éléments de l'actif net		121.402.050	4,22
				Total de l'actif net (EUR)		2.879.308.491	100,00

\* Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué au point 2(a) de l'Annexe aux états financiers.

<sup>A</sup> Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

<sup>-</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCCDS	USD 2.173.914	Fund receives default protection on Markit CDX.NA.HY.40 Version 1 and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(2.086)	22.442
CCCDS	USD 43.590.488	Fund receives default protection on Markit CDX.NA.IG.40 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(49.715)	(458.430)
CCCDS	EUR 90.499.699	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 39 Version 1 and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(798.531)	(2.448.632)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCCDS	EUR 247.325.790	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Senior Financials Series 39 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(1.356.389)	(840.111)
CCCDS	EUR 907.838.802	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 39 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(3.287.921)	(7.670.800)
CCCDS	EUR 159.218.431	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Subordinated Financials Series 39 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(4.474.302)	5.106.664
CCILS	EUR 33.470.000	Fund receives Fixed 2,235% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/1/2033	(857.623)	(854.240)
CCILS	EUR 15.500.000	Fund receives Fixed 2,382% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2033	(135.226)	(134.903)
CCILS	EUR 74.720.000	Fund receives Fixed 2,505% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2032	(870.429)	(868.875)
CCILS	EUR 17.400.000	Fund receives Fixed 2,520% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	3/1/2038	(273.203)	(188.052)
CCILS	EUR 15.500.000	Fund receives Fixed 2,528% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2033	85.456	78.648
CCILS	EUR 24.400.000	Fund receives Fixed 2,574% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2038	(27.607)	(26.979)
CCILS	EUR 30.450.000	Fund receives Fixed 2,601% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2043	(274.602)	(252.692)
CCILS	EUR 75.000.000	Fund receives Fixed 2,654% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2024	(97.583)	(97.143)
CCILS	EUR 33.130.000	Fund receives Fixed 2,690% and pays Floating EUR 12 Month FRCPXTOB	Bank of America Merrill Lynch	15/1/2033	(792.165)	(786.300)
CCILS	GBP 5.425.000	Fund receives Fixed 3,458% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2048	(2.092)	1.888
CCILS	GBP 3.221.000	Fund receives Fixed 3,640% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2030	(666.390)	(666.309)
CCILS	GBP 42.847.000	Fund receives Fixed 3,776% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/9/2028	(6.621.886)	(6.621.886)
CCILS	EUR 33.670.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,225%	Bank of America Merrill Lynch	15/1/2028	448.228	445.924
CCILS	EUR 15.500.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,338%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2028	61.101	61.316
CCILS	EUR 30.135.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,435%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2033	102.194	112.563
CCILS	EUR 75.000.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,440%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2025	93.371	93.812
CCILS	EUR 17.400.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,475%	Bank of America Merrill Lynch	3/1/2028	29.781	21.365
CCILS	EUR 15.500.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,528%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2028	(72.307)	(80.193)
CCILS	EUR 67.670.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,700%	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2027	153.035	153.835
CCILS	EUR 7.790.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,720%	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2027	103.082	103.174
CCILS	EUR 32.980.000	Fund receives Floating EUR 12 Month FRCPXTOB and pays Fixed 2,690%	Bank of America Merrill Lynch	15/1/2028	473.436	467.494
CCILS	GBP 4.570.000	Fund receives Floating GBP 12 Month UKRPI and pays Fixed 3,358%	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2053	70.919	71.150
CCILS	GBP 1.300.000	Fund receives Floating GBP 12 Month UKRPI and pays Fixed 3,728%	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2052	5.326	5.396
CCILS	GBP 4.053.859	Fund receives Floating GBP 12 Month UKRPI and pays Fixed 3,750%	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2052	136.515	(14.664)
CCILS	GBP 31.118.000	Fund receives Floating GBP 12 Month UKRPI and pays Fixed 5,340%	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2027	(531.363)	(530.934)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCILS	USD 172.370.000	Fund receives Floating USD 12 Month CPURNSA and pays Fixed 2,665%	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2024	191.911	192.533
CCIRS	USD 2.500.000	Fund receives Fixed 0,176% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2025	(205.974)	(205.974)
CCIRS	EUR 18.000.000	Fund receives Fixed 1,439% and pays Floating EUR 3 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	26/4/2052	(4.423.908)	(4.430.356)
CCIRS	CHF 5.370.000	Fund receives Fixed 1,856% and pays Floating CHF 12 Month SARON	Bank of America Merrill Lynch	31/3/2053	41.977	29.130
CCIRS	EUR 14.156.000	Fund receives Fixed 2,287% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	2/3/2073	374.476	129.982
CCIRS	EUR 76.180.000	Fund receives Fixed 2,291% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	5/2/2028	(323.042)	(322.543)
CCIRS	EUR 4.620.000	Fund receives Fixed 2,400% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	22/5/2073	203.007	191.204
CCIRS	EUR 8.285.000	Fund receives Fixed 2,408% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2048	(376.016)	(375.732)
CCIRS	EUR 43.000.000	Fund receives Fixed 2,410% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	30/3/2053	(636.953)	(1.389.070)
CCIRS	EUR 8.115.000	Fund receives Fixed 2,680% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	8/5/2033	(31.274)	(51.281)
CCIRS	EUR 10.770.000	Fund receives Fixed 2,681% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	31/3/2033	10.885	11.024
CCIRS	EUR 11.380.000	Fund receives Fixed 2,684% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	31/3/2033	13.139	13.286
CCIRS	EUR 9.045.000	Fund receives Fixed 2,690% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2033	(35.958)	(46.999)
CCIRS	EUR 8.865.000	Fund receives Fixed 2,701% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	20/3/2033	(24.145)	(38.354)
CCIRS	EUR 12.080.000	Fund receives Fixed 2,708% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	27/3/2033	(35.973)	25.996
CCIRS	EUR 56.860.000	Fund receives Fixed 2,728% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	3/4/2033	135.037	166.834
CCIRS	EUR 18.950.000	Fund receives Fixed 2,733% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	18/4/2033	56.219	56.464
CCIRS	EUR 5.690.000	Fund receives Fixed 2,743% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	31/3/2033	13.109	20.377
CCIRS	EUR 35.630.000	Fund receives Fixed 2,748% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	17/5/2033	117.092	117.554
CCIRS	EUR 5.380.000	Fund receives Fixed 2,760% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	6/5/2043	4.596	4.722
CCIRS	EUR 36.110.000	Fund receives Fixed 2,770% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	3/5/2033	162.586	156.291
CCIRS	EUR 5.380.000	Fund receives Fixed 2,770% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	9/5/2043	10.267	8.602
CCIRS	EUR 14.770.000	Fund receives Fixed 2,782% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	11/5/2043	34.506	34.854
CCIRS	EUR 25.000.000	Fund receives Fixed 2,800% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	5/5/2043	87.202	87.789
CCIRS	EUR 17.505.000	Fund receives Fixed 2,824% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	22/5/2033	110.679	110.906
CCIRS	EUR 4.530.000	Fund receives Fixed 2,832% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	19/4/2033	31.753	31.812
CCIRS	EUR 14.765.000	Fund receives Fixed 2,832% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	17/5/2043	85.259	85.606
CCIRS	EUR 15.540.000	Fund receives Fixed 2,839% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	26/4/2033	112.207	112.408
CCIRS	EUR 28.610.000	Fund receives Fixed 2,878% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	23/5/2033	256.555	244.713
CCIRS	EUR 4.954.454	Fund receives Fixed 2,900% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	9/5/2043	32.198	35.331

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	EUR 14.160.000	Fund receives Fixed 2,962% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	31/3/2033	42.583	44.616
CCIRS	EUR 9.610.000	Fund receives Fixed 2,989% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	22/5/2043	194.972	195.241
CCIRS	EUR 4.954.454	Fund receives Fixed 3,000% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	21/4/2043	99.744	107.792
CCIRS	EUR 3.656.000	Fund receives Fixed 3,000% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	22/5/2043	81.900	80.363
CCIRS	GBP 4.490.000	Fund receives Fixed 3,090% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	2/2/2027	(44.781)	(44.396)
CCIRS	GBP 9.200.000	Fund receives Fixed 3,175% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	26/1/2028	(59.479)	(59.183)
CCIRS	GBP 19.570.000	Fund receives Fixed 3,197% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	16/3/2028	(115.219)	(116.777)
CCIRS	GBP 56.390.000	Fund receives Fixed 3,200% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	26/1/2028	(367.607)	(349.431)
CCIRS	GBP 77.750.000	Fund receives Fixed 3,447% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	16/3/2027	(584.874)	(469.595)
CCIRS	EUR 59.980.000	Fund receives Fixed 3,575% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	11/3/2025	302.397	302.562
CCIRS	GBP 28.410.000	Fund receives Fixed 3,600% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	17/3/2026	(225.208)	(226.486)
CCIRS	GBP 320.390.000	Fund receives Fixed 3,677% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	9/3/2027	(1.462.587)	(1.235.542)
CCIRS	GBP 15.100.000	Fund receives Fixed 3,700% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	31/3/2026	(102.854)	(102.807)
CCIRS	GBP 33.970.000	Fund receives Fixed 3,753% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	17/3/2026	(306.177)	(217.865)
CCIRS	GBP 35.750.000	Fund receives Fixed 4,056% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	2/5/2028	(761.910)	(761.375)
CCIRS	GBP 89.590.000	Fund receives Fixed 4,172% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	4/4/2025	(1.579.533)	(1.649.934)
CCIRS	GBP 19.290.000	Fund receives Fixed 4,190% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	18/4/2026	(384.406)	(382.602)
CCIRS	GBP 22.680.000	Fund receives Fixed 4,255% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2026	(402.076)	(401.890)
CCIRS	GBP 73.770.000	Fund receives Fixed 4,272% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	14/2/2025	(1.186.646)	(1.187.039)
CCIRS	GBP 92.300.000	Fund receives Fixed 4,287% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	28/4/2026	(1.553.403)	(1.552.874)
CCIRS	GBP 45.320.000	Fund receives Fixed 4,298% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	28/4/2026	(747.130)	(746.887)
CCIRS	GBP 71.120.000	Fund receives Fixed 4,505% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	18/5/2025	(773.373)	(832.233)
CCIRS	GBP 94.610.000	Fund receives Fixed 4,560% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	19/4/2025	(1.007.097)	(1.008.065)
CCIRS	GBP 45.690.000	Fund receives Fixed 4,576% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	19/4/2025	(471.857)	(472.177)
CCIRS	GBP 113.030.000	Fund receives Fixed 4,777% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	23/5/2025	(674.925)	(664.749)
CCIRS	GBP 22.610.000	Fund receives Fixed 5,115% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	25/5/2025	31.823	31.457
CCIRS	GBP 22.610.000	Fund receives Fixed 5,254% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	25/5/2025	99.523	99.057
CCIRS	CHF 13.590.000	Fund receives Floating CHF 12 Month SARON and pays Fixed 1,912%	Bank of America Merrill Lynch	31/3/2033	(153.198)	(139.928)
CCIRS	CHF 58.110.000	Fund receives Floating CHF 12 Month SARON and pays Fixed 2,120%	Bank of America Merrill Lynch	11/3/2025	(204.443)	(204.282)
CCIRS	EUR 39.680.000	Fund receives Floating EUR 12 Month ESTR and pays Fixed 2,875%	Bank of America Merrill Lynch	4/5/2028	(215.233)	(214.844)
CCIRS	EUR 40.110.000	Fund receives Floating EUR 12 Month ESTR and pays Fixed 3,010%	Bank of America Merrill Lynch	20/3/2025	154.309	222.818

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	EUR 36.705.000	Fund receives Floating EUR 12 Month ESTR and pays Fixed 3,060%	Bank of America Merrill Lynch	8/5/2025	124.728	153.500
CCIRS	EUR 40.690.000	Fund receives Floating EUR 12 Month ESTR and pays Fixed 3,140%	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2025	143.910	137.082
CCIRS	EUR 4.730.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed -0,004%	Bank of America Merrill Lynch	25/9/2050	2.386.433	2.386.613
CCIRS	EUR 5.733.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed -0,025%	Bank of America Merrill Lynch	21/1/2061	3.341.830	3.342.048
CCIRS	EUR 13.769.797	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 0,533%	Bank of America Merrill Lynch	4/12/2049	5.493.198	5.493.198
CCIRS	EUR 18.000.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 1,400%	Bank of America Merrill Lynch	26/4/2052	4.314.306	4.322.040
CCIRS	EUR 6.800.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,089%	Bank of America Merrill Lynch	23/1/2053	688.818	689.061
CCIRS	EUR 10.422.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,133%	Bank of America Merrill Lynch	4/10/2052	968.618	968.990
CCIRS	EUR 21.240.084	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,270%	Bank of America Merrill Lynch	4/3/2053	1.370.623	1.371.383
CCIRS	EUR 10.896.592	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,294%	Bank of America Merrill Lynch	25/5/2054	466.684	613.969
CCIRS	EUR 5.500.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,360%	Bank of America Merrill Lynch	2/3/2073	(163.592)	(163.356)
CCIRS	EUR 43.000.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,410%	Bank of America Merrill Lynch	30/3/2053	721.823	1.512.019
CCIRS	EUR 10.497.084	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,418%	Bank of America Merrill Lynch	22/6/2054	314.885	315.310
CCIRS	EUR 5.700.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,508%	Bank of America Merrill Lynch	31/3/2053	89.039	87.457
CCIRS	EUR 100.000.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,519%	Bank of America Merrill Lynch	16/9/2027	2.046.968	2.047.948
CCIRS	EUR 7.400.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,527%	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2030	187.568	187.682
CCIRS	EUR 7.000.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,607%	Bank of America Merrill Lynch	27/2/2053	(25.601)	(25.351)
CCIRS	EUR 46.000.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,640%	Bank of America Merrill Lynch	25/11/2029	876.686	877.314
CCIRS	EUR 20.437.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,669%	Bank of America Merrill Lynch	2/3/2053	(597.157)	(331.241)
CCIRS	EUR 8.285.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,723%	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2048	(120.151)	(28.324)
CCIRS	EUR 20.200.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,727%	Bank of America Merrill Lynch	4/11/2042	363.997	425.574
CCIRS	EUR 6.700.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,730%	Bank of America Merrill Lynch	22/5/2053	(198.605)	(194.957)
CCIRS	EUR 15.774.665	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,756%	Bank of America Merrill Lynch	25/1/2033	232.100	232.372
CCIRS	EUR 15.428.571	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,906%	Bank of America Merrill Lynch	12/1/2033	34.725	34.991
CCIRS	EUR 16.300.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,912%	Bank of America Merrill Lynch	22/6/2043	(146.299)	(145.798)
CCIRS	EUR 32.000.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,144%	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2028	(244.110)	(243.753)
CCIRS	GBP 7.771.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,548%	Bank of America Merrill Lynch	10/8/2048	532.425	531.041
CCIRS	JPY 6.593.525.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,230%	Bank of America Merrill Lynch	11/1/2025	(125.631)	(125.408)
CCIRS	JPY 11.598.000.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,235%	Bank of America Merrill Lynch	19/1/2025	(227.903)	(227.507)
CCIRS	JPY 4.873.475.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,265%	Bank of America Merrill Lynch	12/1/2025	(111.397)	(111.233)
CCIRS	JPY 6.759.630.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,272%	Bank of America Merrill Lynch	6/1/2025	(159.079)	(158.845)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	JPY 4.697.370.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,281%	Bank of America Merrill Lynch	6/1/2025	(114.878)	(114.716)
CCIRS	JPY 2.765.000.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,479%	Bank of America Merrill Lynch	20/1/2028	(187.187)	(186.965)
CCIRS	USD 2.500.000	Fund receives Floating USD 12 Month FEDL and pays Fixed 0,182%	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2025	206.229	206.229
CCIRS	USD 387.480.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,353%	Bank of America Merrill Lynch	10/3/2027	(782.122)	(1.244.194)
CCIRS	USD 118.060.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,639%	Bank of America Merrill Lynch	2/5/2026	726.687	727.545
CCIRS	USD 56.010.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,652%	Bank of America Merrill Lynch	2/5/2026	325.386	325.793
CDS	EUR 600.000	Fund receives default protection on Banco Santander SA and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	(22.039)	13.193
CDS	EUR 600.000	Fund receives default protection on BMW Finance NV and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	(15.331)	(8.801)
CDS	EUR 600.000	Fund receives default protection on STMicroelectronics NV and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2027	2.311	(14.107)
CDS	EUR 300.000	Fund receives default protection on STMicroelectronics NV and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2027	1.148	(7.053)
CDS	USD 20.000.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Lowe's Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2025	21.499	321.833
CDS	USD 20.000.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on NextEra Energy Capital Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2024	(15.049)	133.580
CDS	EUR 120.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive Plc	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2026	247	(4.351)
CDS	EUR 449.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Stena AB	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2028	(4.373)	6.228
CDS	EUR 296.667	Fund receives default protection on Altice France SA and pays Fixed 5,000%	Barclays Bank	20/12/2027	23.374	45.624
CDS	USD 1.025.641	Fund receives default protection on CVS Health Corp and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2028	(1.252)	(15.107)
CDS	USD 1.538.461	Fund receives default protection on CVS Health Corp and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2028	(1.911)	(22.660)
CDS	USD 1.025.641	Fund receives default protection on CVS Health Corp and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2028	(1.274)	(15.107)
CDS	USD 8.217.949	Fund receives default protection on CVS Health Corp and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2028	(10.695)	(121.045)
CDS	EUR 275.000	Fund receives default protection on Koninklijke DSM NV and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2027	(3.065)	(7.636)
CDS	USD 8.306.243	Fund receives default protection on MetLife Inc and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2028	(29.420)	56.235
CDS	EUR 1.200.000	Fund receives default protection on Standard Chartered Plc and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/12/2027	(29.467)	20.259
CDS	EUR 456.668	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate AG	Barclays Bank	20/12/2027	30.836	(85.614)
CDS	EUR 296.667	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Altice France SA	Barclays Bank	20/12/2025	(17.277)	(23.581)
CDS	EUR 100.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Telecom Italia SpA	Barclays Bank	20/12/2024	460	4.570
CDS	EUR 300.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on United Group BV	Barclays Bank	20/6/2027	(13.360)	(30.750)
CDS	EUR 550.000	Fund receives default protection on Intesa Sanpaolo SpA and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/12/2027	(12.228)	29.764
CDS	EUR 825.000	Fund receives default protection on Koninklijke DSM NV and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/6/2027	(8.016)	(22.908)
CDS	EUR 600.000	Fund receives default protection on NatWest Group Plc and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/12/2027	(20.252)	11.536
CDS	USD 6.627.490	Fund receives default protection on Prudential Financial Inc and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/6/2028	992	28.279
CDS	EUR 139.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Casino Guichard Perrachon SA	BNP Paribas	20/12/2023	(84.738)	(96.553)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CDS	EUR 83.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on CMA CGM SA	BNP Paribas	20/12/2027	10.404	7.358
CDS	EUR 400.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive Plc	BNP Paribas	20/6/2026	13.710	(8.290)
CDS	EUR 300.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on United Group BV	BNP Paribas	20/6/2027	(15.009)	(30.750)
CDS	EUR 1.240.000	Fund receives default protection on Electricite de France SA and pays Fixed 1,000%	Citibank	20/6/2025	(3.955)	(9.789)
CDS	EUR 132.511	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate AG	Citibank	20/12/2027	9.942	(24.843)
CDS	EUR 200.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Casino Guichard Perrachon SA	Citibank	20/6/2023	(7.588)	(22.088)
CDS	EUR 11.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Casino Guichard Perrachon SA	Credit Suisse	20/6/2023	1.370	(1.215)
CDS	EUR 680.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on CMA CGM SA	Credit Suisse	20/12/2027	82.831	60.280
CDS	EUR 270.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on CMA CGM SA	Credit Suisse	20/12/2027	30.810	23.935
CDS	EUR 120.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Intrum AB	Credit Suisse	20/12/2026	(23.223)	(14.334)
CDS	EUR 600.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive Plc	Credit Suisse	20/12/2023	29.194	8.194
CDS	EUR 1.365.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive Plc	Credit Suisse	20/12/2023	63.003	18.640
CDS	EUR 150.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive Plc	Credit Suisse	20/12/2026	(10.966)	(5.439)
CDS	EUR 300.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on K+S AG	Credit Suisse	20/12/2026	(1.073)	27.796
CDS	USD 35.540.000	Fund receives default protection on Comcast Corp and pays Fixed 1,000%	Deutsche Bank	20/6/2028	(108.040)	(677.741)
CDS	USD 10.657.607	Fund receives default protection on Dow Chemical Co and pays Fixed 1,000%	Deutsche Bank	20/6/2028	(26.836)	8.469
CDS	EUR 600.000	Fund receives default protection on STMicroelectronics NV and pays Fixed 1,000%	Deutsche Bank	20/6/2027	(1.364)	(14.107)
CDS	EUR 139.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Casino Guichard Perrachon SA	Deutsche Bank	20/6/2028	5.767	(101.263)
CDS	EUR 600.000	Fund receives default protection on BMW Finance NV and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2027	(15.310)	(8.801)
CDS	EUR 300.000	Fund receives default protection on BMW Finance NV and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2027	(7.525)	(4.400)
CDS	USD 2.099.889	Fund receives default protection on Lincoln National Corp and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2028	(1.357)	140.242
CDS	USD 6.878.307	Fund receives default protection on MetLife Inc and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2028	4.288	46.567
CDS	USD 2.751.323	Fund receives default protection on MetLife Inc and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2028	(575)	18.627
CDS	USD 2.751.323	Fund receives default protection on MetLife Inc and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2028	(575)	18.627
CDS	USD 6.877.843	Fund receives default protection on Prudential Financial Inc and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2028	(12.930)	29.347
CDS	USD 5.502.275	Fund receives default protection on Prudential Financial Inc and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2028	(5.936)	23.477
CDS	EUR 550.000	Fund receives default protection on UniCredit SpA and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2027	(14.039)	27.385
CDS	EUR 120.000	Fund receives default protection on Vue International Bidco Plc and pays Fixed 5,000%	Goldman Sachs	20/12/2024	779	12.779
CDS	EUR 180.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Intrum AB	Goldman Sachs	20/12/2026	(35.769)	(21.501)
CDS	EUR 200.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive Plc	Goldman Sachs	20/12/2023	9.231	2.731
CDS	EUR 80.904	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive Plc	Goldman Sachs	20/12/2026	(5.626)	(2.933)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CDS	EUR 76.433	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Novafives SAS	Goldman Sachs	20/6/2023	5.374	23
CDS	EUR 43.567	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Novafives SAS	Goldman Sachs	20/6/2023	3.281	13
CDS	EUR 153.440	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on TK Elevator Holdco GmbH	Goldman Sachs	20/12/2026	3.462	5.650
CDS	EUR 190.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on United Group BV	Goldman Sachs	20/6/2027	(475)	(19.475)
CDS	EUR 385.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on United Group BV	Goldman Sachs	20/12/2027	1.657	(45.986)
CDS	EUR 142.857	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Vue International Bidco Plc	Goldman Sachs	20/6/2026	(12.072)	(18.500)
CDS	EUR 593.333	Fund receives default protection on Altice France SA and pays Fixed 5,000%	JP Morgan	20/12/2027	43.781	91.248
CDS	EUR 1.200.000	Fund receives default protection on BASF SE and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/12/2027	(34.334)	(21.086)
CDS	USD 39.230.000	Fund receives default protection on Comcast Corp and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	(298.048)	(748.109)
CDS	USD 5.128.205	Fund receives default protection on CVS Health Corp and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	(10.503)	(75.535)
CDS	USD 2.564.103	Fund receives default protection on CVS Health Corp and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	(3.055)	(37.768)
CDS	EUR 5.533.000	Fund receives default protection on ING Groep NV and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/12/2026	95.589	33.983
CDS	EUR 2.564.294	Fund receives default protection on ING Groep NV and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/12/2026	27.961	15.750
CDS	USD 2.751.323	Fund receives default protection on MetLife Inc and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	(9.745)	18.627
CDS	USD 4.126.984	Fund receives default protection on MetLife Inc and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	(5.904)	27.940
CDS	EUR 180.000	Fund receives default protection on Monitchem HoldCo 3 SA and pays Fixed 5,000%	JP Morgan	20/6/2028	11.980	3.289
CDS	EUR 180.000	Fund receives default protection on Monitchem HoldCo 3 SA and pays Fixed 5,000%	JP Morgan	20/6/2028	11.142	3.289
CDS	USD 6.877.843	Fund receives default protection on Prudential Financial Inc and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2028	(27.509)	29.347
CDS	EUR 950.000	Fund receives default protection on Stellantis NV and pays Fixed 5,000%	JP Morgan	20/12/2027	(14.948)	(131.512)
CDS	EUR 900.000	Fund receives default protection on STMicroelectronics NV and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2027	5.216	(21.160)
CDS	EUR 580.000	Fund receives default protection on STMicroelectronics NV and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2027	(1.001)	(13.637)
CDS	EUR 600.000	Fund receives default protection on STMicroelectronics NV and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2027	(2.864)	(14.107)
CDS	EUR 551.000	Fund receives default protection on UniCredit SpA and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/12/2027	(9.257)	27.435
CDS	USD 37.210.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Bank of America Corp	JP Morgan	20/6/2028	219.277	64.521
CDS	USD 10.657.607	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Sherwin-Williams Co	JP Morgan	20/6/2028	77.691	69.699
CDS	EUR 450.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on thyssenkrupp AG	JP Morgan	20/12/2023	10.090	479
CDS	EUR 121.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate AG	JP Morgan	20/12/2024	4.963	(9.557)
CDS	EUR 277.313	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate AG	JP Morgan	20/12/2027	17.339	(51.989)
CDS	EUR 593.333	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Altice France SA	JP Morgan	20/12/2025	(33.813)	(47.163)
CDS	EUR 60.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Casino Guichard Perrachon SA	JP Morgan	20/6/2023	4.774	(6.626)
CDS	EUR 140.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Casino Guichard Perrachon SA	JP Morgan	20/6/2028	(3.642)	(101.992)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CDS	EUR 200.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Intrum AB	JP Morgan	20/6/2027	(13.402)	(26.902)
CDS	EUR 894.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Loxam SAS	JP Morgan	20/6/2028	46.276	(63.239)
CDS	EUR 300.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on United Group BV	JP Morgan	20/6/2027	(11.192)	(30.750)
CDS	EUR 300.000	Fund receives default protection on BASF SE and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/12/2027	(12.289)	(5.272)
CDS	EUR 600.000	Fund receives default protection on BASF SE and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/12/2027	(24.579)	(10.543)
CDS	EUR 600.000	Fund receives default protection on BMW Finance NV and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/12/2027	(14.306)	(8.801)
CDS	EUR 425.532	Fund receives default protection on Naturgy Capital Markets SA and pays Fixed 5,000%	Morgan Stanley	20/6/2027	(5.658)	(6.444)
CDS	EUR 201.068	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate AG	Morgan Stanley	20/12/2027	12.572	(37.695)
CDS	EUR 300.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on CMA CGM SA	Morgan Stanley	20/12/2027	34.782	26.594
CDS	EUR 50.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive Plc	Morgan Stanley	20/12/2026	(4.006)	(1.813)
CDS	EUR 3.000.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Naturgy Capital Markets SA	Morgan Stanley	20/6/2023	11.349	961
CDS	EUR 140.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Vue International Bidco Plc	Morgan Stanley	20/6/2026	(11.130)	(18.130)
IRS	KRW 95.711.775.000	Fund receives Fixed 1,590% and pays Floating KRW 3 Month KWDCD	Bank of America Merrill Lynch	21/9/2023	(444.192)	(444.192)
IRS	KRW 38.763.286.800	Fund receives Fixed 1,630% and pays Floating KRW 3 Month KWDCD	Bank of America Merrill Lynch	21/9/2023	(176.543)	(176.543)
IRS	KRW 79.759.775.000	Fund receives Fixed 1,632% and pays Floating KRW 3 Month KWDCD	BNP Paribas	21/9/2023	(362.912)	(362.912)
IRS	KRW 40.996.563.200	Fund receives Fixed 1,643% and pays Floating KRW 3 Month KWDCD	HSBC	21/9/2023	(185.606)	(185.606)
TRS	EUR 197.500	Fund receives Fixed 1,450% and pays International Design Group SpA	JP Morgan	10/6/2024	3.655	3.655
TRS	EUR 98.750	Fund receives Fixed 1,450% and pays International Design Group SpA	JP Morgan	10/6/2024	1.828	1.828
TRS	EUR 234.186	Fund receives Fixed -1,950% and pays Credit Suisse Group AG	JP Morgan	18/6/2024	(3.664)	(3.664)
TRS	EUR 233.879	Fund receives Fixed -2,000% and pays Credit Suisse Group AG	JP Morgan	18/6/2024	(3.972)	(3.972)
TRS	EUR 380.600	Fund receives Fixed 2,050% and pays Jaguar Land Rover Automotive Plc	JP Morgan	10/6/2024	(8.730)	(8.730)
TRS	EUR 443.700	Fund receives Fixed 2,100% and pays Heimstaden Bostad Treasury BV	JP Morgan	10/6/2024	6.998	6.998
TRS	EUR 315.000	Fund receives Fixed 2,300% and pays Vonovia SE	JP Morgan	10/6/2024	4.791	4.791
TRS	EUR 236.250	Fund receives Fixed 2,300% and pays Vonovia SE	JP Morgan	10/6/2024	3.593	3.593
TRS	EUR 327.000	Fund receives Fixed 2,425% and pays Erste Group Bank AG	JP Morgan	10/6/2024	(2.305)	(2.305)
TRS	EUR 327.000	Fund receives Fixed 2,425% and pays Erste Group Bank AG	JP Morgan	10/6/2024	(2.305)	(2.305)
TRS	EUR 313.250	Fund receives Fixed -2,750% and pays Quatrim SAS	JP Morgan	10/6/2024	16.425	16.425
TRS	GBP 191.400	Fund receives Fixed 3,400% and pays Next Plc	JP Morgan	11/6/2024	13.076	13.076
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 6.808.224.846)					(14.360.656)	(11.629.925)

CCDS: Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)  
 CCILS: Swaps liés à l'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Inflation Linked Swaps)  
 CCIRS: Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)  
 CDS: Swaps sur défaillance (Credit Default Swaps)  
 IRS: Swaps sur taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)  
 TRS: Swaps sur rendement total (Total Return Swaps)

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
(225)	USD	3 Month SOFR Futures December 2023	Mars 2024	50.152.199	137.450
(335)	USD	3 Month SOFR Futures September 2023	Décembre 2023	74.408.291	373.835
(355)	AUD	Australian 10 Year Bond Futures June 2023	Juin 2023	25.830.456	(202.912)
(1.543)	EUR	Euro BOBL Futures June 2023	Juin 2023	181.981.420	(605.520)
(559)	EUR	Euro BTP Futures June 2023	Juin 2023	64.642.760	(990.855)
(1.610)	EUR	Euro Bund Futures June 2023	Juin 2023	218.493.100	(1.290.162)
(237)	EUR	Euro BUXL 30 Year Bond Futures June 2023	Juin 2023	32.634.900	(818.410)
(3.423)	EUR	Euro Schatz Futures June 2023	Juin 2023	361.348.995	827.311
(618)	EUR	Euro-OAT Futures June 2023	Juin 2023	80.469.780	(499.822)
(470)	JPY	Japan 10 Year Bond Futures June 2023	Juin 2023	466.667.537	(1.523.576)
707	GBP	Three Month SONIA Index Futures December 2024	Mars 2025	195.448.636	(723.385)
477	GBP	Three Month SONIA Index Futures March 2024	Juin 2024	130.973.897	(450.409)
576	GBP	Three Month SONIA Index Futures September 2023	Décembre 2023	158.056.991	(1.502.493)
64	GBP	Three Month SONIA Index Futures September 2024	Décembre 2024	17.656.491	(140.977)
2.225	GBP	UK Long Gilt Bond Futures September 2023	Septembre 2023	248.850.316	3.306.580
(47)	USD	US Long Bond Futures September 2023	Septembre 2023	5.634.279	(77.079)
49	USD	US Treasury 10 Year Note Futures June 2023	Juin 2023	5.211.486	7.887
(49)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures June 2023	Juin 2023	5.211.485	98.967
(1.317)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	148.378.380	(801.859)
541	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	57.974.476	489.448
547	USD	US Treasury 2 Year Note Futures June 2023	Juin 2023	104.855.829	(100.117)
(547)	USD	US Treasury 2 Year Note Futures June 2023	Juin 2023	104.855.829	1.113.938
1.867	USD	US Treasury 2 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	360.062.016	779.930
(29)	USD	US Treasury 2 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	5.592.822	5.517
124	USD	US Treasury 5 Year Note Futures June 2023	Juin 2023	12.593.979	10.671
(124)	USD	US Treasury 5 Year Note Futures June 2023	Juin 2023	12.593.979	194.203
991	USD	US Treasury 5 Year Note Futures September 2023	Septembre 2023	101.230.345	466.444
(167)	USD	US Ultra Bond Futures September 2023	Septembre 2023	21.310.002	(342.390)
Total					(2.257.785)

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	(Moins-value) nette non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPTIONS ACHETÉES</b>							
209.830.000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America Merrill Lynch	USD 123,25	06/06/2023	(2.969.691)	196
92.430.000	Call	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 1,13	19/07/2023	(539.606)	29.208
92.220.000	Call	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1,14	16/06/2023	(283.208)	92
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 0)						(3.792.505)	29.496

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-value nette non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPTIONS VENDUES</b>							
(209.830.000)	Put	OTC USD/JPY	Bank of America Merrill Lynch	USD 121,31	06/06/2023	2.270.488	(196)
(92.430.000)	Call	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 1,15	19/07/2023	200.850	(4.899)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 0)						2.471.338	(5.095)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS ACHETÉES</b>							
17.700.000	Call	Fund purchases an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3% Fixed semi-annually from 10/7/2023; and pays Floating USD 12 Month SOFR annually from 12/7/2024	Citibank	USD 3,00	10/07/2023	(101.297)	56.580
141.000.000	Call	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 20/6/2023; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 39 Version 1 from 21/6/2023	Morgan Stanley	EUR 0,85	21/06/2023	109.571	327.557
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 81.708.335)						8.274	384.137

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS VENDUES</b>							
(87.075.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,75% Fixed annually from 25/8/2023; and pays Floating GBP 12 Month SONIA annually from 25/8/2024	Citibank	GBP 4,75	25/08/2023	(467.711)	(844.836)
(623.430.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3,9% Fixed semi-annually from 1/12/2023; and pays Floating USD 12 Month SOFR annually from 5/12/2024	Citibank	USD 3,90	01/12/2023	(707.852)	(4.438.484)
(79.699.545)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,7% Fixed annually from 14/6/2023; and pays Floating GBP 12 Month SONIA annually from 14/6/2024	Citibank	GBP 4,70	14/06/2023	(133.467)	(595.527)
(63.283.818)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,7% Fixed annually from 14/6/2023; and pays Floating GBP 12 Month SONIA annually from 14/6/2024	Citibank	GBP 4,70	14/06/2023	(105.977)	(472.866)
(56.807.500)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,2% Fixed annually from 17/7/2023; and pays Floating GBP 12 Month SONIA annually from 17/7/2024	Barclays Bank	GBP 4,20	17/07/2023	(728.441)	(1.026.276)
(623.430.000)	Call	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD 12 Month SOFR annually from 19/1/2025; and pays 2,75% Fixed semi-annually from 17/1/2024	Citibank	USD 2,75	17/01/2024	578.079	(2.697.083)
(46.900.000)	Call	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD 12 Month SOFR annually from 25/3/2025; and pays 2,5% Fixed semi-annually from 21/3/2024	JP Morgan	USD 2,50	21/03/2024	42.486	(214.297)
(5.962.000)	Call	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 39 Version 1 from 21/6/2023; and provides 5% Fixed quarterly from 20/6/2023	Citibank	EUR 4,25	21/06/2023	20.219	(24.853)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS VENDUES</b>							
(4.520.000)	Call	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 39 Version 1 from 19/7/2023; and provides 5% Fixed quarterly from 20/6/2023	Morgan Stanley	EUR 4,50	19/07/2023	(7.652)	(52.897)
(141.000.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 20/6/2023; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 39 Version 1 from 21/6/2023	Morgan Stanley	EUR 0,98	21/06/2023	129.698	(50.783)
(1.519.000)	Call	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 39 Version 1 from 19/7/2023; and provides 5% Fixed quarterly from 20/6/2023	Morgan Stanley	EUR 4,37	19/07/2023	213	(13.458)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 709.889.415)						(1.380.405)	(10.431.360)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
AUD	1.740.000	EUR	1.060.851	Bank of America Merrill Lynch	2/6/2023	(5.036)
AUD	23.770.000	NZD	25.483.270	Morgan Stanley	21/6/2023	122.326
AUD	9.110.000	USD	6.046.869	Citibank	21/6/2023	(131.221)
AUD	10.030.000	USD	6.723.450	Morgan Stanley	21/6/2023	(206.142)
CAD	2.560.000	EUR	1.755.216	Goldman Sachs	2/6/2023	5.046
CHF	3.040.000	EUR	3.087.748	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	35.218
CHF	3.040.000	EUR	3.104.775	Barclays Bank	21/6/2023	18.192
CHF	3.030.000	EUR	3.094.966	BNP Paribas	21/6/2023	17.728
CHF	1.530.000	EUR	1.547.289	JP Morgan	21/6/2023	24.467
CHF	6.080.000	EUR	6.210.085	Morgan Stanley	21/6/2023	35.848
CNH	46.900.000	USD	6.775.337	Toronto Dominion Bank	21/6/2023	(173.825)
EUR	1.039.509	AUD	1.740.000	Toronto Dominion Bank	2/6/2023	(16.306)
EUR	1.060.144	AUD	1.740.000	Bank of America Merrill Lynch	5/7/2023	5.061
EUR	1.697.393	CAD	2.560.000	Standard Chartered Bank	2/6/2023	(62.869)
EUR	1.753.250	CAD	2.560.000	Goldman Sachs	5/7/2023	(5.245)
EUR	163.337	CHF	160.000	Royal Bank of Canada	2/6/2023	(852)
EUR	102.711	CHF	100.000	Goldman Sachs	15/6/2023	18
EUR	1.547.982	CHF	1.520.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(13.502)
EUR	1.548.987	CHF	1.530.000	Deutsche Bank	21/6/2023	(22.769)
EUR	1.545.876	CHF	1.520.000	Goldman Sachs	21/6/2023	(15.608)
EUR	9.309.360	CHF	9.120.000	Morgan Stanley	21/6/2023	(59.540)
EUR	3.098.324	CHF	3.030.000	Standard Chartered Bank	21/6/2023	(14.369)
EUR	5.172.280	GBP	4.520.000	Barclays Bank	2/6/2023	(67.998)
EUR	5.543.054	GBP	4.840.000	BNP Paribas	2/6/2023	(68.217)
EUR	2.222.250	GBP	1.960.000	Deutsche Bank	2/6/2023	(50.083)
EUR	3.045.117	GBP	2.700.000	JP Morgan	2/6/2023	(85.137)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
EUR	10.870.080	GBP	9.450.000	Morgan Stanley	2/6/2023	(85.811)
EUR	13.866.093	GBP	12.050.000	Natwest Markets	2/6/2023	(104.118)
EUR	1.186.100	GBP	1.030.000	Royal Bank of Canada	2/6/2023	(8.034)
EUR	431.064.412	GBP	382.223.000	Standard Chartered Bank	2/6/2023	(12.067.188)
EUR	6.873.838	GBP	5.970.000	State Street Bank & Trust Company	2/6/2023	(47.503)
EUR	6.996.564	GBP	6.080.000	UBS	2/6/2023	(52.306)
EUR	17.331.969	GBP	15.050.000	Barclays Bank	15/6/2023	(108.003)
EUR	21.490.000	GBP	18.754.323	Deutsche Bank	21/6/2023	(237.647)
EUR	450.261.735	GBP	389.423.000	Goldman Sachs	5/7/2023	(662.386)
EUR	6.516.363	HUF	2.590.000.000	Societe Generale	21/6/2023	(417.748)
EUR	1.051.121	JPY	154.470.000	Morgan Stanley	2/6/2023	18.990
EUR	409.230	JPY	60.420.000	Natwest Markets	2/6/2023	5.518
EUR	2.159.379	JPY	319.570.000	Royal Bank of Canada	2/6/2023	24.089
EUR	3.106.718	JPY	456.890.000	State Street Bank & Trust Company	2/6/2023	53.888
EUR	2.258.709	JPY	337.990.000	Bank of America Merrill Lynch	5/7/2023	(6.814)
EUR	192.232	NOK	2.250.000	Bank of America Merrill Lynch	2/6/2023	3.362
EUR	5.985.968	NOK	69.900.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	119.429
EUR	4.457.626	NOK	51.900.000	BNP Paribas	21/6/2023	101.782
EUR	1.419.795	NOK	16.700.000	Citibank	21/6/2023	18.204
EUR	20.287.529	NOK	234.900.000	Deutsche Bank	21/6/2023	572.936
EUR	19.318.632	NOK	223.100.000	Goldman Sachs	21/6/2023	594.383
EUR	2.805.715	NOK	33.100.000	HSBC	21/6/2023	27.712
EUR	2.778.780	NOK	32.900.000	JP Morgan	21/6/2023	17.561
EUR	20.356.623	NOK	238.800.000	Morgan Stanley	21/6/2023	314.711
EUR	1.534.557	NOK	17.600.000	Natwest Markets	21/6/2023	57.432
EUR	2.774.847	NOK	32.800.000	Royal Bank of Canada	21/6/2023	22.021

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
EUR	44.411.772	NZD	80.230.000	Australia and New Zealand Banking	2/6/2023	(649.293)
EUR	38.575.091	NZD	68.530.000	Westpac	5/7/2023	165.693
EUR	5.760.015	SEK	64.800.000	Goldman Sachs	21/6/2023	177.145
EUR	16.421.482	USD	17.820.000	Bank of America Merrill Lynch	2/6/2023	(267.820)
EUR	1.412.489	USD	1.560.000	BNP Paribas	2/6/2023	(48.527)
EUR	2.868.570	USD	3.170.000	Goldman Sachs	2/6/2023	(100.290)
EUR	3.346.228	USD	3.610.000	HSBC	2/6/2023	(34.714)
EUR	3.188.679	USD	3.500.000	Societe Generale	2/6/2023	(89.243)
EUR	183.380.717	USD	203.011.000	Standard Chartered Bank	2/6/2023	(6.749.032)
EUR	5.420.502	USD	5.950.000	Citibank	15/6/2023	(147.770)
EUR	9.311	USD	10.000	HSBC	15/6/2023	(48)
EUR	9.333	USD	10.000	Morgan Stanley	15/6/2023	(26)
EUR	21.490.000	USD	23.542.338	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(534.018)
EUR	126.584.738	USD	137.134.733	Barclays Bank	21/6/2023	(1.705.741)
EUR	89.320.000	USD	96.541.139	BNP Paribas	21/6/2023	(994.894)
EUR	45.200.000	USD	48.397.542	Citibank	21/6/2023	(76.231)
EUR	42.910.000	USD	46.138.654	Deutsche Bank	21/6/2023	(253.026)
EUR	15.450.000	USD	16.876.931	Goldman Sachs	21/6/2023	(338.484)
EUR	162.105.262	USD	177.575.574	JP Morgan	21/6/2023	(4.017.898)
EUR	51.360.000	USD	56.228.315	Morgan Stanley	21/6/2023	(1.241.972)
EUR	18.010.000	USD	19.922.194	Societe Generale	21/6/2023	(627.348)
EUR	8.710.239	USD	9.330.000	Societe Generale	5/7/2023	(10.756)
EUR	189.899.275	USD	204.332.000	UBS	5/7/2023	(1.095.200)
EUR	13.292.405	ZAR	271.390.000	Goldman Sachs	2/6/2023	379.328
EUR	7.370.077	ZAR	149.810.000	HSBC	2/6/2023	241.929
EUR	8.327.925	ZAR	173.540.000	UBS	2/6/2023	70.674
EUR	27.970.345	ZAR	594.740.000	Citibank	5/7/2023	(182.150)
GBP	11.290.000	EUR	12.993.578	Barclays Bank	2/6/2023	95.524
GBP	3.000.000	EUR	3.441.585	BNP Paribas	2/6/2023	36.476
GBP	4.390.000	EUR	5.044.805	Deutsche Bank	2/6/2023	44.757
GBP	389.423.000	EUR	450.829.754	Goldman Sachs	2/6/2023	649.190
GBP	6.650.000	EUR	7.648.856	JP Morgan	2/6/2023	60.846
GBP	16.070.000	EUR	18.491.634	Morgan Stanley	2/6/2023	139.178
GBP	18.679.774	EUR	21.490.000	Deutsche Bank	21/6/2023	151.279
GBP	36.120.000	USD	44.649.302	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	76.764
GBP	29.900.000	USD	36.633.368	BNP Paribas	21/6/2023	369.602
GBP	2.720.000	USD	3.389.236	Citibank	21/6/2023	(19.423)
GBP	18.460.000	USD	22.966.769	Deutsche Bank	21/6/2023	(98.908)
GBP	1.360.000	USD	1.685.656	Goldman Sachs	21/6/2023	(1.327)
GBP	48.530.000	USD	59.189.136	HSBC	21/6/2023	852.140
GBP	21.890.000	USD	26.921.416	JP Morgan	21/6/2023	175.287
GBP	35.310.000	USD	43.927.097	Morgan Stanley	21/6/2023	(186.027)
GBP	4.080.000	USD	5.050.766	Standard Chartered Bank	21/6/2023	1.821
GBP	13.810.000	USD	16.667.151	Toronto Dominion Bank	21/6/2023	407.214
HUF	2.590.000.000	EUR	6.291.432	UBS	21/6/2023	642.678
JPY	337.990.000	EUR	2.251.487	Bank of America Merrill Lynch	2/6/2023	6.882
JPY	653.360.000	EUR	4.344.977	Morgan Stanley	2/6/2023	20.618
JPY	1.050.000.000	EUR	7.167.868	JP Morgan	21/6/2023	(139.360)
JPY	7.472.180.000	USD	56.295.497	Barclays Bank	21/6/2023	(2.647.419)
JPY	5.448.690.000	USD	40.603.200	Deutsche Bank	21/6/2023	(1.512.038)
JPY	12.882.000.000	USD	99.478.270	Goldman Sachs	21/6/2023	(6.832.852)
JPY	6.691.820.000	USD	50.179.343	Morgan Stanley	21/6/2023	(2.149.300)
NOK	50.100.000	EUR	4.265.419	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(60.647)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
NOK	34.400.000	EUR	3.024.699	Barclays Bank	21/6/2023	(137.589)
NOK	34.700.000	EUR	2.960.685	BNP Paribas	21/6/2023	(48.397)
NOK	254.400.000	EUR	21.923.962	Deutsche Bank	21/6/2023	(572.781)
NOK	312.300.000	EUR	26.878.706	Goldman Sachs	21/6/2023	(668.116)
NOK	84.700.000	EUR	7.261.311	HSBC	21/6/2023	(152.643)
NOK	126.666.724	EUR	11.068.569	JP Morgan	21/6/2023	(437.736)
NOK	114.533.277	EUR	9.754.255	Morgan Stanley	21/6/2023	(141.751)
NOK	65.600.000	EUR	5.532.088	Royal Bank of Canada	21/6/2023	(26.437)
NOK	70.700.000	EUR	6.163.664	Societe Generale	21/6/2023	(229.983)
NOK	17.700.000	EUR	1.538.226	Standard Chartered Bank	21/6/2023	(52.707)
NOK	33.100.000	EUR	2.805.569	UBS	21/6/2023	(27.566)
NOK	70.700.000	SEK	69.554.203	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(58.790)
NOK	17.800.000	SEK	17.584.798	Barclays Bank	21/6/2023	(21.114)
NOK	70.900.000	SEK	70.256.469	Deutsche Bank	21/6/2023	(102.509)
NOK	17.800.000	SEK	17.578.390	Goldman Sachs	21/6/2023	(20.562)
NOK	17.500.000	SEK	17.021.637	Morgan Stanley	21/6/2023	2.227
NOK	145.270.000	USD	13.733.300	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(655.434)
NOK	373.910.000	USD	35.355.120	BNP Paribas	21/6/2023	(1.693.587)
NOK	38.600.000	USD	3.639.655	Deutsche Bank	21/6/2023	(165.317)
NOK	13.400.000	USD	1.298.683	Goldman Sachs	21/6/2023	(90.297)
NOK	5.900.000	USD	559.631	Morgan Stanley	21/6/2023	(28.366)
NOK	6.830.000	USD	660.663	Societe Generale	21/6/2023	(44.829)
NZD	25.164.229	AUD	23.770.000	Barclays Bank	21/6/2023	(301.298)
NZD	11.700.000	EUR	6.791.952	Bank of America Merrill Lynch	2/6/2023	(220.664)
NZD	68.530.000	EUR	38.655.273	Westpac	2/6/2023	(165.496)
NZD	16.400.000	USD	10.171.971	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(316.036)
NZD	9.660.000	USD	5.826.412	Citibank	21/6/2023	(31.675)
NZD	10.760.000	USD	6.764.651	Goldman Sachs	21/6/2023	(292.337)
NZD	9.660.000	USD	5.839.673	Morgan Stanley	21/6/2023	(44.081)
SEK	64.800.000	EUR	5.624.218	Deutsche Bank	21/6/2023	(41.347)
SEK	17.610.216	NOK	17.800.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	23.304
SEK	17.564.684	NOK	17.800.000	Barclays Bank	21/6/2023	19.381
SEK	52.547.070	NOK	53.200.000	BNP Paribas	21/6/2023	62.266
SEK	17.883.522	NOK	18.000.000	Deutsche Bank	21/6/2023	30.065
SEK	34.571.036	NOK	35.300.000	Goldman Sachs	21/6/2023	15.837
SEK	17.152.161	NOK	17.500.000	JP Morgan	21/6/2023	9.019
SEK	34.993.868	NOK	35.100.000	Societe Generale	21/6/2023	69.052
SEK	10.300.000	USD	988.474	Deutsche Bank	21/6/2023	(37.324)
SEK	186.030.000	USD	18.099.864	JP Morgan	21/6/2023	(905.055)
SEK	6.900.000	USD	650.230	Societe Generale	21/6/2023	(13.823)
USD	5.944.690	AUD	9.110.000	Citibank	21/6/2023	35.632
USD	6.740.240	AUD	10.030.000	Goldman Sachs	21/6/2023	221.849
USD	6.764.572	CNH	46.900.000	JP Morgan	21/6/2023	163.755
USD	15.660.000	EUR	14.226.803	Morgan Stanley	2/6/2023	439.555
USD	12.679.000	EUR	11.702.909	Royal Bank of Canada	2/6/2023	171.595
USD	204.332.000	EUR	190.272.747	UBS	2/6/2023	1.094.184
USD	9.861.215	EUR	9.100.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	125.234
USD	48.484.845	EUR	44.440.000	BNP Paribas	21/6/2023	917.905
USD	89.925.848	EUR	82.600.000	Citibank	21/6/2023	1.526.245
USD	119.282.469	EUR	109.740.000	Deutsche Bank	21/6/2023	1.849.563
USD	21.682.050	EUR	19.545.000	Goldman Sachs	21/6/2023	738.706
USD	6.707.699	EUR	6.120.000	HSBC	21/6/2023	155.098
USD	219.194.537	EUR	201.395.000	JP Morgan	21/6/2023	3.662.984

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
USD	106.918.992	EUR	99.490.000	Morgan Stanley	21/6/2023	533.447
USD	15.800.000	EUR	14.862.335	Standard Chartered Bank	21/6/2023	(81.327)
USD	50.286.384	GBP	41.610.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	(1.163.624)
USD	28.613.060	GBP	23.250.000	Barclays Bank	21/6/2023	(168.358)
USD	33.650.510	GBP	27.800.000	BNP Paribas	21/6/2023	(727.150)
USD	16.787.898	GBP	13.780.000	Goldman Sachs	21/6/2023	(259.497)
USD	22.976.736	GBP	18.460.000	HSBC	21/6/2023	108.232
USD	25.148.559	GBP	20.080.000	JP Morgan	21/6/2023	263.151
USD	79.536.147	GBP	64.480.000	Morgan Stanley	21/6/2023	(296.096)
USD	1.682.587	GBP	1.360.000	Royal Bank of Canada	21/6/2023	(1.544)
USD	1.686.159	GBP	1.360.000	Standard Chartered Bank	21/6/2023	1.798
USD	27.301.134	JPY	3.701.310.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	764.506
USD	53.424.821	JPY	6.914.400.000	Barclays Bank	21/6/2023	3.695.558
USD	13.255.889	JPY	1.771.000.000	BNP Paribas	21/6/2023	546.225
USD	2.165.350	JPY	283.300.000	Deutsche Bank	21/6/2023	129.342
USD	136.809.784	JPY	17.953.580.000	Goldman Sachs	21/6/2023	7.808.510
USD	3.550.153	JPY	468.480.000	HSBC	21/6/2023	185.272
USD	4.267.412	JPY	566.620.000	JP Morgan	21/6/2023	199.343
USD	5.998.525	JPY	836.000.000	Morgan Stanley	21/6/2023	15.630
USD	7.468.131	NOK	77.140.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	512.312
USD	10.221.079	NOK	106.900.000	Barclays Bank	21/6/2023	590.029
USD	18.042.889	NOK	189.250.000	JP Morgan	21/6/2023	995.948
USD	6.053.407	NZD	9.660.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	244.031
USD	6.055.116	NZD	9.660.000	Citibank	21/6/2023	245.630
USD	6.707.416	NZD	10.930.000	HSBC	21/6/2023	143.429
USD	10.164.821	NZD	16.230.000	Morgan Stanley	21/6/2023	404.712
USD	692.544	SEK	7.110.000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2023	35.315
USD	1.361.886	SEK	13.930.000	BNP Paribas	21/6/2023	73.909
USD	1.446.645	SEK	15.130.000	Deutsche Bank	21/6/2023	49.815
USD	35.198.456	SEK	374.530.000	JP Morgan	21/6/2023	660.608
ZAR	594.740.000	EUR	28.117.214	Citibank	2/6/2023	181.263
						(21.348.884)
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	81.256.781	EUR	82.917.821	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	527.357
EUR	2.107.257	CHF	2.048.581	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	3.505
						530.862
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
EUR	139.998	GBP	121.820	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(1.167)
GBP	8.734.335	EUR	10.001.230	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	120.136
						118.969

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en JPY</b>						
EUR	54	JPY	8.028	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	—
JPY	557.597	EUR	3.749	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(19)
						(19)
<b>Catégorie d'Actions couverte en USD</b>						
EUR	5.337.484	USD	5.810.842	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(100.559)
USD	162.010.746	EUR	146.376.335	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	5.240.467
						5.139.908
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 6.518.310.384)						(15.559.164)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Finance	32,85
Gouvernement	24,32
Titres hypothécaires	11,24
Services aux collectivités	6,86
Titres adossés à des actifs	3,87
Communications	3,56
Biens de consommation non cyclique	3,07
Organismes de placement collectif	2,77
Biens de consommation cyclique	2,62
Valeurs industrielles	1,62
Énergie	1,02
Matériaux de base	0,91
Technologie	0,60
Exchange Traded Funds	0,47
Diversifiés	0,00
Portefeuille de titres à la valeur de marché	95,78
Autres éléments de l'actif net	4,22
<hr/>	
100,00	

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic ESG World Equity Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

		Valeur de marché USD	% de l'actif net			Valeur de marché USD	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>ACTIONS ORDINAIRES ET ACTIONS PRIVILÉGIÉES</b>							
<b>Australie</b>							
79.308	Aristocrat Leisure Ltd	1.908.903	0,46	2.333	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2.029.467	0,49
2.593	CSL Ltd	514.737	0,13	5.723	Pernod Ricard SA	1.230.090	0,30
53.724	Fortescue Metals Group Ltd	669.005	0,16	12.167	Schneider Electric SE	2.117.064	0,51
24.660	Macquarie Group Ltd	2.727.950	0,66	30.167	Societe Generale SA	699.780	0,17
105.257	National Australia Bank Ltd	1.771.050	0,43	10.765	Valeo	207.645	0,05
51.137	Qantas Airways Ltd	220.326	0,05				
4.571	Sims Ltd	42.054	0,01				
140.308	Westpac Banking Corp	1.879.927	0,46				
		9.733.952	2,36			13.239.490	3,22
<b>Autriche</b>				<b>Allemagne</b>			
21.760	ANDRITZ AG	1.166.359	0,28	4.919	Bayerische Motoren Werke AG	539.512	0,13
2.296	BAWAG Group AG	99.827	0,03	902	Bayerische Motoren Werke AG (Pref) (Pref)	92.940	0,02
30.657	Raiffeisen Bank International AG <sup>^</sup>	451.402	0,11	1.828	Deutsche Telekom AG RegS <sup>^</sup>	40.930	0,01
		1.717.588	0,42	14.734	Freenet AG	363.414	0,09
<b>Belgique</b>				708	GEA Group AG	29.581	0,01
4.217	Ackermans & van Haaren NV	696.118	0,17	1.613	Knorr-Bremse AG	110.536	0,03
1.531	Elia Group SA	183.743	0,04	41.996	Mercedes-Benz Group AG	3.150.544	0,77
599	Groupe Bruxelles Lambert NV	46.395	0,01	357	Merck KGaA <sup>^</sup>	62.133	0,01
		926.256	0,22	1.677	Nemetschek SE <sup>^</sup>	131.575	0,03
<b>Canada</b>				26.095	SAP SE	3.404.293	0,83
16.996	ARC Resources Ltd	204.643	0,05	7.676	Scout24 SE	488.976	0,12
1.478	Bank of Nova Scotia	71.879	0,02	21.637	Siemens AG Reg	3.555.999	0,86
6.623	Birchcliff Energy Ltd <sup>^</sup>	36.955	0,01	108.403	thyssenkrupp AG	745.413	0,18
43.833	Crescent Point Energy Corp	280.946	0,07	1.278	Wacker Chemie AG	169.618	0,04
52.927	Enbridge Inc	1.871.029	0,45				
22.896	Enerplus Corp	317.036	0,08				
2.061	FirstService Corp	298.910	0,07				
472	Franco-Nevada Corp	67.616	0,01				
61.096	Hydro One Ltd	1.717.533	0,42				
108.609	Manulife Financial Corp	2.013.419	0,49				
31.173	Stantec Inc	1.803.939	0,44				
13.667	Tourmaline Oil Corp <sup>^</sup>	577.364	0,14				
54.689	Wheaton Precious Metals Corp	2.418.354	0,59				
		11.679.623	2,84				
<b>Îles Caimans</b>				<b>Hong Kong</b>			
5.100	Budweiser Brewing Co APAC Ltd	12.812	0,00	206.800	AIA Group Ltd	1.982.484	0,48
		12.812	0,00	158.500	BOC Hong Kong Holdings Ltd	470.404	0,11
<b>Curaçao</b>				11.000	New World Development Co Ltd	26.258	0,01
29.656	Schlumberger NV	1.282.622	0,31	199.600	Swire Properties Ltd	475.435	0,12
		1.282.622	0,31			2.954.581	0,72
<b>Danemark</b>				<b>Irlande</b>			
962	Genmab A/S	376.787	0,09	8.272	Accenture Plc 'A'	2.532.886	0,62
18.583	Novo Nordisk A/S 'B'	2.977.969	0,72	8.499	Aon Plc 'A'	2.614.122	0,64
46.623	Novozymes A/S 'B' <sup>^</sup>	2.265.228	0,55	1.934	Kingspan Group Plc (traded in Ireland)	130.469	0,03
		5.619.984	1,36	7.745	Medtronic Plc	636.484	0,15
<b>Finlande</b>				807	Trane Technologies Plc	132.663	0,03
1.713	Sampo Oyj 'A'	78.778	0,02			6.046.624	1,47
		78.778	0,02	<b>Italie</b>			
<b>France</b>				74.140	A2A SpA	122.188	0,03
360	Air Liquide SA	60.265	0,02	44.964	Enel SpA	282.493	0,07
690	Amundi SA	38.753	0,01	456.665	Intesa Sanpaolo SpA	1.058.344	0,26
19.081	AXA SA	543.775	0,13	18	Italgas SpA	103	0,00
81.277	Engie SA	1.223.127	0,30	4.076	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	44.718	0,01
632	Hermes International	1.290.387	0,31	680	Moncler SpA	45.989	0,01
1.598	Kering SA	849.975	0,21	20.254	Terna - Rete Elettrica Nazionale	169.809	0,04
6.912	L'Oreal SA	2.949.162	0,72	23.465	UniCredit SpA <sup>^</sup>	454.794	0,11
						2.178.438	0,53
				<b>Japon</b>			
				134.100	Amada Co Ltd	1.275.320	0,31
				115.600	Astellas Pharma Inc	1.820.619	0,44
				4.400	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	48.563	0,01
				1.400	COMSYS Holdings Corp	27.018	0,01
				1.200	Daito Trust Construction Co Ltd	113.438	0,03
				11.500	Daiwa House Industry Co Ltd	298.812	0,07
				1.300	Disco Corp	188.742	0,05
				2.000	Dowa Holdings Co Ltd	57.718	0,01
				3.400	Fast Retailing Co Ltd	792.723	0,19
				5.000	Hitachi Ltd	287.019	0,07
				14.600	JGC Holdings Corp	176.973	0,04

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic ESG World Equity Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Japon suite</b>				<b>Espagne suite</b>			
1.700	KDDI Corp	52.044	0,01	101.146	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	665.919	0,16
2.000	Mani Inc	23.372	0,01	34.694	Industria de Diseno Textil SA	1.160.975	0,28
13.900	Marubeni Corp	197.544	0,05			1.879.986	0,46
8.200	Mitsubishi Corp	326.795	0,08	<b>Suède</b>			
41.900	Mitsubishi Estate Co Ltd	479.190	0,12	12.915	Assa Abloy AB 'B'	288.609	0,07
7.500	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	104.288	0,02	39.772	Boliden AB	1.211.505	0,29
143.700	Mitsui Fudosan Co Ltd	2.729.649	0,66	16.239	Saab AB 'B'	896.095	0,22
13.900	Mizuho Financial Group Inc	203.594	0,05	72.640	Swedbank AB 'A'	1.113.035	0,27
7.100	Nihon M&A Center Holdings Inc	49.489	0,01			3.509.244	0,85
2.600	NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	145.243	0,03	<b>Suisse</b>			
18.000	Nippon Telegraph & Telephone Corp	507.901	0,12	87.405	ABB Ltd Reg	3.227.468	0,78
17.300	Nitto Denko Corp	1.225.620	0,30	340	Belimo Holding AG Reg	155.350	0,04
29.600	Nomura Real Estate Holdings Inc	712.731	0,17	6.054	Clariant AG Reg	86.898	0,02
7.900	Nomura Research Institute Ltd	197.831	0,05	1.732	Garmin Ltd	182.172	0,04
12.700	Omron Corp	763.368	0,19	255	Givaudan SA Reg <sup>^</sup>	847.439	0,21
27.300	Otsuka Holdings Co Ltd <sup>^</sup>	1.007.547	0,24	1.634	Kuehne + Nagel International AG Reg	465.501	0,11
2.600	Pola Orbis Holdings Inc	35.040	0,01	20.258	Nestle SA Reg <sup>^</sup>	2.418.574	0,59
77.000	Recruit Holdings Co Ltd	2.356.722	0,57	41.900	Novartis AG Reg	4.032.298	0,98
18.500	Sega Sammy Holdings Inc	357.818	0,09	299	Roche Holding AG	102.348	0,02
5.200	Shionogi & Co Ltd	232.834	0,06	5.581	Roche Holding AG	1.755.662	0,43
19.600	SoftBank Corp	207.725	0,05	701	Swiss Re AG <sup>^</sup>	70.941	0,02
9.000	SoftBank Group Corp	351.550	0,08			13.344.651	3,24
800	Sompo Holdings Inc	32.476	0,01	<b>Royaume-Uni</b>			
303.600	Sumitomo Chemical Co Ltd <sup>^</sup>	901.064	0,22	7.407	Antofagasta Plc <sup>^</sup>	124.333	0,03
4.300	Sumitomo Realty & Development Co Ltd <sup>^</sup>	103.355	0,02	14.860	AstraZeneca Plc	2.147.822	0,52
900	Sundrug Co Ltd	25.491	0,01	11.909	Atlantica Sustainable Infrastructure Plc	287.602	0,07
3.600	Suzuki Motor Corp <sup>^</sup>	118.198	0,03	79.098	Auto Trader Group Plc <sup>^</sup>	620.000	0,15
8.300	T&D Holdings Inc	112.629	0,03	104.437	Barclays Plc	196.173	0,05
3.000	Tokio Marine Holdings Inc	67.292	0,02	2.510	Bellway Plc	70.221	0,02
1.000	Tokyo Electron Ltd	137.802	0,03	171.128	BP Plc	963.551	0,23
4.000	Tokyo Tatemono Co Ltd	49.085	0,01	6.869	British Land Co Plc (REIT) <sup>^</sup>	29.166	0,01
2.300	Toshiba Corp	73.825	0,02	860	Burberry Group Plc	22.899	0,01
32.300	Tsuruha Holdings Inc	2.221.468	0,54	300.662	Centrica Plc	443.650	0,11
33.800	ZOZO Inc	685.815	0,17	14.864	Compass Group Plc	407.563	0,10
		21.883.340	5,31	484	Croda International Plc <sup>^</sup>	36.548	0,01
<b>Jersey</b>				17.131	Diageo Plc	714.870	0,17
3.731	Experian Plc	131.769	0,03	14.094	Drax Group Plc	98.610	0,02
		131.769	0,03	22.553	easyJet Plc	132.808	0,03
<b>Luxembourg</b>				35.046	GSK Plc	586.891	0,14
9.712	ArcelorMittal SA	241.880	0,06	5.307	Howden Joinery Group Plc <sup>^</sup>	43.188	0,01
		241.880	0,06	344	Intertek Group Plc <sup>^</sup>	17.898	0,00
<b>Pays-Bas</b>				294.506	ITV Plc <sup>^</sup>	253.813	0,06
2.400	ABN AMRO Bank NV - CVA	34.787	0,01	200.960	J Sainsbury Plc	674.660	0,16
3.760	ASML Holding NV	2.717.577	0,66	5.352	Johnson Matthey Plc	114.252	0,03
7.599	ASR Nederland NV	323.904	0,08	123.305	Kingfisher Plc	355.039	0,09
80.396	ING Groep NV	994.746	0,24	1.672.105	Lloyds Banking Group Plc	921.829	0,22
70.950	Koninklijke KPN NV	244.316	0,06	121.440	NatWest Group Plc	391.912	0,10
6.020	Signify NV	152.790	0,04	21.698	RELX Plc	681.705	0,17
11.127	Wolters Kluwer NV	1.276.598	0,31	6.548	Rightmove Plc	42.572	0,01
		5.744.718	1,40	18.384	Rio Tinto Plc	1.094.638	0,27
<b>Norvège</b>				3.506	Shell Plc	97.153	0,02
30.845	DNB Bank ASA	515.599	0,13	2.347	Smiths Group Plc	47.052	0,01
37.860	Equinor ASA	964.731	0,23	1.373	Spectris Plc	62.751	0,02
		1.480.330	0,36	8.782	SSE Plc <sup>^</sup>	204.651	0,05
<b>Singapour</b>				60.852	Standard Chartered Plc	479.994	0,12
9.400	Singapore Airlines Ltd	44.507	0,01	72.719	Taylor Wimpey Plc <sup>^</sup>	102.531	0,02
		44.507	0,01	5.081	TORM Plc 'A'	126.237	0,03
<b>Espagne</b>				6.375	Unilever Plc (traded in Netherlands)	319.584	0,08
321	Acciona SA	53.092	0,02	337	Unilever Plc (traded in United Kingdom)	16.904	0,00
				4.942	United Utilities Group Plc	62.951	0,02
				97.845	Vodafone Group Plc	93.882	0,02
						13.087.903	3,18

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic ESG World Equity Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

		Valeur de	% de			Valeur de	% de
Nombre	Description	marché	l'actif	Nombre	Description	marché	l'actif
		USD	net			USD	net
<b>États-Unis</b>				<b>États-Unis suite</b>			
23.484	3M Co	2.219.708	0,54	4.964	General Electric Co <sup>^</sup>	499.974	0,12
22.854	Abbott Laboratories	2.307.797	0,56	22.210	General Mills Inc	1.852.536	0,45
11.936	AbbVie Inc	1.622.938	0,39	61.828	General Motors Co	2.016.211	0,49
10.511	Adobe Inc	4.365.218	1,06	11.648	Gilead Sciences Inc	891.771	0,22
34.163	AECOM	2.646.266	0,64	398	Graco Inc	30.300	0,01
23.882	Agilent Technologies Inc	2.756.222	0,67	660	Helmerich & Payne Inc	21.127	0,01
430	Align Technology Inc	119.944	0,03	3.615	Hershey Co	930.790	0,23
8.887	Allstate Corp	976.059	0,24	67.470	Hewlett Packard Enterprise Co	977.978	0,24
53.652	Alphabet Inc 'A'	6.606.171	1,60	13.490	Home Depot Inc	3.853.014	0,94
49.635	Alphabet Inc 'C'	6.154.244	1,49	68.117	HP Inc	2.026.481	0,49
61.724	Amazon.com Inc	7.516.749	1,83	229	IDEXX Laboratories Inc	105.361	0,03
21.580	American Express Co	3.419.351	0,83	4.607	Illinois Tool Works Inc <sup>^</sup>	1.011.144	0,25
869	American Financial Group Inc	98.892	0,02	4.537	Incyte Corp	280.976	0,07
4.932	AMETEK Inc	719.924	0,17	275	Insperity Inc	30.107	0,01
4.831	Amgen Inc	1.055.718	0,26	39.288	Intel Corp	1.191.605	0,29
5.241	Analog Devices Inc	933.003	0,23	1.010	Intuitive Surgical Inc	305.262	0,07
133.610	Apple Inc	23.904.833	5,81	22.049	Johnson & Johnson	3.396.869	0,82
29.663	Applied Materials Inc	3.993.530	0,97	2.214	Jones Lang LaSalle Inc <sup>^</sup>	312.794	0,08
707	Archer-Daniels-Midland Co	49.999	0,01	4.643	JPMorgan Chase & Co	628.059	0,15
28.135	AT&T Inc	442.282	0,11	27.778	Juniper Networks Inc	845.007	0,21
2.817	Autodesk Inc	556.160	0,14	18.966	Kellogg Co	1.250.239	0,30
283	Automatic Data Processing Inc	58.655	0,01	2.917	KeyCorp	28.207	0,01
1.819	Axon Enterprise Inc	349.121	0,08	7.613	Keysight Technologies Inc	1.239.473	0,30
103.237	Bank of America Corp	2.882.893	0,70	1.377	KLA Corp	620.958	0,15
17.336	Bank of New York Mellon Corp	700.201	0,17	1.350	Lam Research Corp	845.316	0,21
7.288	Berkshire Hathaway Inc 'B'	2.334.055	0,57	4.885	Lear Corp	602.272	0,15
31.941	Best Buy Co Inc	2.324.027	0,56	473	Lennox International Inc <sup>^</sup>	131.693	0,03
998	Biogen Inc	296.206	0,07	4.256	Lowe's Cos Inc	860.606	0,21
17.018	Block Inc	1.040.480	0,25	7.629	Lululemon Athletica Inc	2.528.403	0,61
17.916	BorgWarner Inc	802.637	0,19	10.859	Manhattan Associates Inc	1.968.194	0,48
61.961	Boston Scientific Corp	3.135.846	0,76	7.535	ManpowerGroup Inc	524.436	0,13
4.176	Brighthouse Financial Inc	168.752	0,04	13.670	Marathon Oil Corp	305.388	0,07
56.074	Bristol-Myers Squibb Co	3.574.157	0,87	4.755	Marathon Petroleum Corp	500.749	0,12
9.730	Brixmor Property Group Inc (REIT)	191.681	0,05	6.582	Marsh & McLennan Cos Inc	1.134.605	0,28
171	Cadence Design Systems Inc	39.899	0,01	12.747	Mastercard Inc 'A'	4.588.538	1,11
5.084	Caterpillar Inc	1.053.151	0,26	5.293	McDonald's Corp	1.503.847	0,37
21.562	Chevron Corp	3.277.208	0,80	635	McKesson Corp	244.215	0,06
12.732	Cigna Group	3.101.642	0,75	211	MercadoLibre Inc	261.815	0,06
460	Cintas Corp	215.970	0,05	28.957	Merck & Co Inc	3.161.525	0,77
34.184	Cisco Systems Inc	1.705.098	0,41	16.992	Meta Platforms Inc 'A'	4.455.642	1,08
10.024	Citigroup Inc	441.557	0,11	57.174	MetLife Inc	2.876.996	0,70
70.751	Coca-Cola Co	4.204.732	1,02	75	Mettler-Toledo International Inc	97.643	0,02
34.134	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	2.136.276	0,52	1.545	MGM Resorts International	60.533	0,01
12.674	Colgate-Palmolive Co	944.213	0,23	61.831	Microsoft Corp	20.701.019	5,03
19.980	Comcast Corp 'A' <sup>^</sup>	783.616	0,19	896	Moderna Inc <sup>^</sup>	114.948	0,03
18.923	ConocoPhillips	1.898.545	0,46	900	Moody's Corp	281.097	0,07
429	Consolidated Edison Inc	39.730	0,01	2.596	Neurocrine Biosciences Inc	235.613	0,06
2.531	Costco Wholesale Corp	1.280.635	0,31	11.513	Newmont Corp	462.017	0,11
128	Cummins Inc	26.136	0,01	6.796	NextEra Energy Inc	490.603	0,12
48.622	CVS Health Corp	3.256.702	0,79	916	Norfolk Southern Corp	190.409	0,05
3.284	Danaher Corp	738.013	0,18	27.586	NVIDIA Corp	10.948.332	2,66
3.000	Darden Restaurants Inc	478.080	0,12	35.451	Otis Worldwide Corp	2.832.180	0,69
3.359	Deere & Co	1.170.208	0,28	2.933	Owens Corning	315.796	0,08
29.142	Dell Technologies Inc 'C'	1.341.406	0,33	5.577	Paychex Inc	590.604	0,14
740	Domino's Pizza Inc	216.036	0,05	16.047	PayPal Holdings Inc	1.007.912	0,24
15.456	DuPont de Nemours Inc <sup>^</sup>	1.046.062	0,25	23.485	PepsiCo Inc	4.278.967	1,04
64.738	eBay Inc	2.766.255	0,67	46.301	Pfizer Inc	1.721.934	0,42
24.070	Edison International	1.598.489	0,39	422	Power Integrations Inc	37.005	0,01
4.164	Edwards Lifesciences Corp	339.491	0,08	3.075	Procter & Gamble Co	436.804	0,11
6.192	Elevance Health Inc	2.753.025	0,67	2.642	Prudential Financial Inc	209.880	0,05
804	Eli Lilly & Co	341.467	0,08	1.858	Public Service Enterprise Group Inc	110.291	0,03
9.976	EOG Resources Inc	1.072.619	0,26	5.675	QUALCOMM Inc	644.112	0,16
6.398	Etsy Inc	528.027	0,13	1.879	Ralph Lauren Corp	200.020	0,05
34.511	Exxon Mobil Corp	3.540.829	0,86	824	Regeneron Pharmaceuticals Inc	603.044	0,15
1.438	FMC Corp	148.905	0,04	472	Reliance Steel & Aluminum Co <sup>^</sup>	110.000	0,03
99.926	Ford Motor Co <sup>^</sup>	1.225.093	0,30	3.275	Robert Half International Inc	215.200	0,05
2.098	Fortinet Inc	144.028	0,03	9.937	S&P Global Inc	3.595.803	0,87
68.482	Fox Corp 'A'	2.147.595	0,52	6.606	Salesforce Inc <sup>^</sup>	1.455.830	0,35
32.158	Fox Corp 'B'	939.014	0,23	1.825	SBA Communications Corp (REIT)	402.485	0,10
6.142	Gartner Inc	2.115.059	0,51				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.





# BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé			Brésil suite				
Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>ACTIONS ORDINAIRES ET ACTIONS PRIVILÉGIÉES</b>				<b>Canada</b>			
<b>Australie</b>				2.774 Agnico Eagle Mines Ltd <sup>^</sup>			
3.053	Aristocrat Leisure Ltd	73.484	0,05	37.027	Alamos Gold Inc 'A'	449.908	0,32
6.390	Australia & New Zealand Banking Group Ltd <sup>^</sup>	94.891	0,07	1.926	Alimentation Couche-Tard Inc	91.871	0,07
6.057	Bank of Queensland Ltd <sup>^</sup>	21.466	0,01	14.561	Barrick Gold Corp <sup>^</sup>	244.919	0,17
59.266	BHP Group Ltd	1.613.503	1,15	2.312	Canadian National Railway Co	261.287	0,19
1.494	Charter Hall Group (REIT)	10.841	0,01	6.657	Canadian Natural Resources Ltd	358.106	0,26
267	Commonwealth Bank of Australia	16.742	0,01	664	Capital Power Corp	21.972	0,02
775	CSL Ltd	153.845	0,11	27.391	Crescent Point Energy Corp	175.561	0,13
7.645	Fortescue Metals Group Ltd	95.200	0,07	7.698	Enbridge Inc	272.133	0,19
4.097	GPT Group (REIT)	11.122	0,01	49	Fairfax Financial Holdings Ltd	34.870	0,02
4.181	Lottery Corp Ltd	13.490	0,01	1.146	FirstService Corp	166.206	0,12
7.442	Macquarie Group Ltd	823.252	0,59	3.156	Franco-Nevada Corp	452.112	0,32
31.717	National Australia Bank Ltd <sup>^</sup>	533.669	0,38	5.686	Imperial Oil Ltd <sup>^</sup>	258.365	0,18
3.031	Newcrest Mining Ltd	50.450	0,03	19.734	Kinross Gold Corp	92.002	0,07
2.913	Qantas Airways Ltd	12.551	0,01	5.340	Manulife Financial Corp	98.994	0,07
1.199	Rio Tinto Ltd	83.121	0,06	8.599	Pan American Silver Corp	128.160	0,09
1.139	Transurban Group (Unit)	10.951	0,01	988	Royal Bank of Canada	88.982	0,06
56.937	Westpac Banking Corp	762.875	0,54	4.755	Stantec Inc	275.165	0,20
		4.381.453	3,12	2.340	Teck Resources Ltd 'B'	90.332	0,06
<b>Autriche</b>				135 West Fraser Timber Co Ltd			
3.287	ANDRITZ AG	176.187	0,13	1.972	Wheaton Precious Metals Corp	87.202	0,06
12.346	Raiffeisen Bank International AG <sup>^</sup>	181.786	0,13			3.796.433	2,71
		357.973	0,26	<b>Îles Caïmans</b>			
<b>Belgique</b>				66.000 3SBio Inc			
333	Ageas SA	13.412	0,01	45.912	Alibaba Group Holding Ltd	456.544	0,32
1.983	Groupe Bruxelles Lambert NV	153.592	0,11	2.400	ANTA Sports Products Ltd	24.493	0,02
8.198	Solvay SA <sup>^</sup>	849.081	0,60	1.805	Autohome Inc ADR	50.558	0,04
		1.016.085	0,72	17.034	Baidu Inc 'A'	259.621	0,18
<b>Bermudes</b>				600 BeiGene Ltd			
45	Everest Re Group Ltd	15.770	0,01	50.500	China Hongqiao Group Ltd	35.841	0,02
1.686	Genpact Ltd	61.809	0,05	12.500	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	6.590	0,00
4.400	Jardine Matheson Holdings Ltd	211.244	0,15	10.000	CIMC Enric Holdings Ltd	8.233	0,01
1.500	Orient Overseas International Ltd	18.276	0,01	16.000	CK Asset Holdings Ltd	86.189	0,06
		307.099	0,22	40.500	CK Hutchison Holdings Ltd	244.790	0,17
<b>Brésil</b>				3.300 ENN Energy Holdings Ltd			
90.147	Ambev SA	255.069	0,18	58.000	Geely Automobile Holdings Ltd	67.448	0,05
47.781	Azul SA (Pref) (Pref)	153.554	0,11	6.500	Innovent Biologics Inc	30.451	0,02
19.940	Banco Bradesco SA (Pref) (Pref)	61.606	0,04	6.200	JD Logistics Inc	9.909	0,01
5.281	Banco do Brasil SA	46.513	0,03	6.450	JD.com Inc 'A'	103.658	0,07
21.187	Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	82.950	0,06	1.000	Jinan Acetate Chemical Co Ltd	17.151	0,01
8.831	Cia Energetica de Minas Gerais (Pref) (Pref)	20.550	0,02	1.560	Meituan 'B'	21.945	0,02
106.328	Cia Paranaense de Energia (Pref) (Pref)	157.549	0,11	2.565	NetEase Inc	43.416	0,03
32.291	Cielo SA	29.904	0,02	2.537	NU Holdings Ltd 'A'	17.074	0,01
69.568	Cogna Educacao SA	39.615	0,03	926	PagueSeguro Digital Ltd 'A'	9.204	0,01
5.353	CPFL Energia SA	32.476	0,02	3.669	StoneCo Ltd 'A'	45.679	0,03
21.212	CSN Mineracao SA	18.474	0,01	584	Tecnoglass Inc <sup>^</sup>	22.490	0,02
14.092	CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens SA	8.469	0,01	28.900	Tencent Holdings Ltd	1.145.826	0,82
8.770	Dexco SA	15.120	0,01	5.999	Vipshop Holdings Ltd ADR	84.346	0,06
8.928	Embraer SA	33.477	0,02			2.906.716	2,07
4.147	Fleury SA	12.763	0,01	<b>Chine</b>			
11.805	Gerdau SA (Pref) (Pref)	55.988	0,04	20.000	Aluminum Corp of China Ltd 'H'	8.833	0,01
4.043	Iochepe Maxion SA	9.918	0,01	890	Bloomage Biotechnology Corp Ltd 'A'	10.996	0,01
13.785	Natura & Co Holding SA	37.375	0,03				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Chine suite</b>				<b>France suite</b>			
16.576	BYD Co Ltd 'A'	589.727	0,42	43.987	Engie SA^	661.954	0,47
3.000	BYD Co Ltd 'H'	90.529	0,06	287	Hermes International	585.983	0,42
3.500	China Merchants Bank Co Ltd 'A'	15.856	0,01	1.699	Legrand SA	160.875	0,11
38.000	China Suntien Green Energy Corp Ltd 'H'	14.358	0,01	1.690	L'Oreal SA	721.077	0,51
63.000	CMOC Group Ltd 'H'	32.891	0,02	499	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	434.078	0,31
13.240	Contemporary Amperex Technology Co Ltd 'A'	410.709	0,29	1.168	Pernod Ricard SA^	251.048	0,18
10.000	Great Wall Motor Co Ltd 'H'	10.263	0,01	8.652	Rexel SA	176.264	0,13
1.000	Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd 'H'	7.493	0,01	2.836	Sanofi	287.189	0,20
4.060	JA Solar Technology Co Ltd 'A'	20.500	0,02	1.595	Schneider Electric SE	277.531	0,20
1.680	Joinn Laboratories China Co Ltd 'H'	6.069	0,00	7.699	Societe Generale SA	178.593	0,13
29.300	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	118.435	0,08	869	Thales SA	121.969	0,09
720	Ningbo Deye Technology Co Ltd 'A'	13.677	0,01	4.204	Veolia Environnement SA^	125.597	0,09
6.700	Ping An Bank Co Ltd 'A'	10.901	0,01			4.266.809	3,04
23.500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	149.088	0,11	<b>Allemagne</b>			
14.900	Seazen Holdings Co Ltd 'A'	29.215	0,02	241	Bayerische Motoren Werke AG	26.433	0,02
4.400	SF Holding Co Ltd 'A'	29.208	0,02	134	Bayerische Motoren Werke AG (Pref) (Pref)	13.807	0,01
8.200	Shandong Gold Mining Co Ltd 'A'	29.040	0,02	1.540	Beiersdorf AG	197.402	0,14
60.700	Shandong Nanshan Aluminum Co Ltd 'A'	25.626	0,02	1.388	Covestro AG	54.094	0,04
8.900	Shanghai International Airport Co Ltd 'A'	58.170	0,04	707	Daimler Truck Holding AG	21.447	0,01
2.200	Shanghai Junshi Biosciences Co Ltd 'H'	7.175	0,01	11.893	E.ON SE	144.067	0,10
25.955	Shanghai Putailai New Energy Technology Co Ltd 'A'	129.305	0,09	1.904	Evonik Industries AG	38.302	0,03
2.400	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd 'A'	70.632	0,05	2.885	Freenet AG	71.158	0,05
2.800	Shenzhen Kstar Science And Technology Co Ltd 'A'	15.210	0,01	303	FUCHS PETROLUB SE (Pref)	10.780	0,01
5.900	Shenzhen SC New Energy Technology Corp 'A'	79.134	0,06	307	GEA Group AG	12.827	0,01
6.900	Sunwoda Electronic Co Ltd 'A'	15.407	0,01	15.110	Mercedes-Benz Group AG	1.133.554	0,81
640	Suzhou Maxwell Technologies Co Ltd 'A'	14.183	0,01	1.638	SAP SE	213.690	0,15
1.200	Tianqi Lithium Corp 'H'	7.774	0,01	10.173	Siemens AG Reg	1.671.913	1,19
1.100	Wanhua Chemical Group Co Ltd 'A'	12.691	0,01	107	Volkswagen AG^	16.377	0,01
7.520	Weihai Guangwei Composites Co Ltd 'A'	30.893	0,02			3.625.851	2,58
9.340	WuXi AppTec Co Ltd 'H'	76.900	0,06	<b>Hong Kong</b>			
1.600	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co Ltd 'A'	15.473	0,01	47.200	AIA Group Ltd	452.482	0,32
32.100	Zijin Mining Group Co Ltd 'A'	48.129	0,03	32.500	BOC Hong Kong Holdings Ltd	96.455	0,07
46.000	Zijin Mining Group Co Ltd 'H'	62.359	0,04	10.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	8.706	0,01
		2.266.849	1,62	27.000	Galaxy Entertainment Group Ltd	167.329	0,12
<b>Curaçao</b>				831	I-CABLE Communications Ltd	5	0,00
22.244	Schlumberger NV	962.053	0,69	126.000	Lenovo Group Ltd	118.377	0,08
		962.053	0,69	34.000	New World Development Co Ltd	81.160	0,06
<b>Danemark</b>				5.000	Swire Properties Ltd	11.910	0,01
314	Genmab A/S	122.985	0,09			936.424	0,67
6.244	Novo Nordisk A/S 'B'	1.000.615	0,71	<b>Hongrie</b>			
5.481	Novozymes A/S 'B'	266.300	0,19	4.809	MOL Hungarian Oil & Gas Plc	40.292	0,03
		1.389.900	0,99	929	OTP Bank Nyrt	29.002	0,02
<b>France</b>						69.294	0,05
152	Arkema SA	13.068	0,01	<b>Inde</b>			
5.142	Bureau Veritas SA	131.769	0,09	867	ABB India Ltd	45.009	0,03
539	Capgemini SE	94.672	0,07	2.797	Adani Power Ltd	8.474	0,01
3	Casino Guichard Perrachon SA^	18	0,00	1.058	Adani Transmission Ltd	10.333	0,01
262	Dassault Aviation SA	45.124	0,03	548	Amara Raja Batteries Ltd	3.968	0,00
				1.166	APL Apollo Tubes Ltd	15.898	0,01
				1.661	Asian Paints Ltd	64.146	0,05
				1.289	Astral Ltd	28.247	0,02
				694	Avenue Supermarts Ltd	28.974	0,02
				1.819	Bajaj Finance Ltd	153.359	0,11
				960	Bajaj Finserv Ltd	16.825	0,01
				13.383	Birlasoft Ltd	55.728	0,04
				4.906	CG Power & Industrial Solutions Ltd	23.127	0,02
				1.155	Coromandel International Ltd	13.430	0,01
				392	Dalmia Bharat Ltd	10.116	0,01
				2.731	Delta Corp Ltd	7.998	0,00
				3.317	Firstsource Solutions Ltd	5.395	0,00
				841	Godrej Properties Ltd	14.181	0,01

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Luxembourg</b>				<b>Afrique du Sud suite</b>			
22.932	ArcelorMittal SA	571.127	0,41	13.138	Foschini Group Ltd	56.148	0,04
3.582	Tenaris SA	44.902	0,03	571	Gold Fields Ltd	8.659	0,01
		616.029	0,44	14.097	Standard Bank Group Ltd	108.375	0,08
<b>Malaisie</b>				6.656	Truworths International Ltd	16.238	0,01
28.000	CIMB Group Holdings Bhd	29.241	0,02	9.826	Woolworths Holdings Ltd	29.518	0,02
56.900	Dialog Group Bhd	26.629	0,02			269.216	0,19
5.500	Hong Leong Bank Bhd	23.070	0,02	<b>Corée du Sud</b>			
80.100	IHH Healthcare Bhd	100.136	0,07	480	Celltrion Inc	61.951	0,04
26.800	Inari Amertron Bhd	14.632	0,01	160	CJ ENM Co Ltd	9.162	0,01
61.700	Maxis Bhd	54.942	0,04	1.639	CJ Logistics Corp	100.643	0,07
24.300	MISC Bhd	38.434	0,03	989	GS Engineering & Construction Corp	15.462	0,01
2.500	Petronas Chemicals Group Bhd	3.553	0,00	216	HL Mando Co Ltd	7.844	0,01
108.100	Press Metal Aluminium Holdings Bhd	107.971	0,08	309	Hugel Inc	25.330	0,02
54.600	Public Bank Bhd	45.071	0,03	51	Hyundai Mobis Co Ltd	8.569	0,01
88.200	RHB Bank Bhd	102.236	0,07	844	Hyundai Steel Co	20.730	0,01
28.200	Sime Darby Bhd	12.647	0,01	139	KCC Corp	21.836	0,02
		558.562	0,40	2.164	Kia Corp	140.055	0,10
<b>Mexique</b>				320	Kolon Industries Inc	10.319	0,01
5.397	Alsea SAB de CV	15.193	0,01	1.813	Korea Gas Corp	35.857	0,02
4.144	Arca Continental SAB de CV	41.273	0,03	13	LG H&H Co Ltd	5.162	0,00
18.877	Grupo Bimbo SAB de CV 'A'	99.122	0,07	430	NAVER Corp	64.633	0,05
10.409	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	45.846	0,03	451	POSCO Holdings Inc	122.328	0,09
		201.434	0,14	695	Samsung Engineering Co Ltd	14.819	0,01
				228	SK Hynix Inc	18.656	0,01
						683.356	0,49
<b>Pays-Bas</b>				<b>Espagne</b>			
1.057	ASML Holding NV	763.957	0,54	14.119	Acerinox SA	143.821	0,10
3.562	ASR Nederland NV*	151.829	0,11	147.772	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	972.893	0,69
1.241	Koninklijke Ahold Delhaize NV	39.222	0,03	25.522	Banco de Sabadell SA	25.175	0,02
3.535	Wolters Kluwer NV	405.570	0,29	5.333	Bankinter SA	30.909	0,02
		1.360.578	0,97	17.068	CaixaBank SA	63.056	0,05
<b>Norvège</b>				2.578	EDP Renovaveis SA	51.323	0,04
960	Aker BP ASA	20.831	0,01	18.157	Industria de Diseno Textil SA	607.593	0,43
		20.831	0,01	44.546	Repsol SA	601.922	0,43
						2.496.692	1,78
<b>Pologne</b>				<b>Suède</b>			
579	Bank Polska Kasa Opieki SA	13.231	0,01	1.829	Assa Abloy AB 'B'	40.872	0,03
1.350	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	19.152	0,01	190	Saab AB 'B'	10.485	0,01
		32.383	0,02			51.357	0,04
<b>Portugal</b>				<b>Suisse</b>			
20.683	EDP - Energias de Portugal SA	100.616	0,07	276	ABB Ltd Reg	10.191	0,01
1.152	Jeronimo Martins SGPS SA	28.020	0,02	3.206	Chubb Ltd	603.433	0,43
		128.636	0,09	2.254	Clariant AG Reg	32.354	0,02
<b>Russie</b>				1.556	Garmin Ltd	163.660	0,12
7.513	Alrosa PJSC†	1	0,00	36	Givaudan SA Reg†	119.639	0,08
11.202	Gazprom PJSC†	1	0,00	1.355	Holcim AG	83.410	0,06
1.201	Lukoil OAO†	—	0,00	7.140	Nestle SA Reg	852.435	0,61
181	MMC Norilsk Nickel PJSC†	—	0,00	8.726	Novartis AG Reg†	839.757	0,60
1.300	Novatek PJSC†	—	0,00	8	Roche Holding AG	2.738	0,00
4.078	Tatneft PJSC†	1	0,00	843	TE Connectivity Ltd	103.200	0,07
		3	0,00			2.810.817	2,00
<b>Arabie Saoudite</b>				<b>Taiwan</b>			
1.315	ACWA Power Co	52.308	0,04	3.000	Chroma ATE Inc	22.748	0,02
682	Saudi Arabian Mining Co	11.292	0,01	8.000	Delta Electronics Inc	82.402	0,06
		63.600	0,05	2.000	Global Unichip Corp	97.307	0,07
<b>Singapour</b>				15.000	MediaTek Inc	370.515	0,26
13.600	ComfortDelGro Corp Ltd	11.051	0,01	1.560	momo.com Inc	35.487	0,03
76.200	Singapore Airlines Ltd†	360.793	0,25	7.000	Primax Electronics Ltd	14.716	0,01
		371.844	0,26	4.000	Quanta Computer Inc	15.166	0,01
<b>Afrique du Sud</b>				17.000	Realtek Semiconductor Corp	211.342	0,15
1.031	AVI Ltd	3.317	0,00	3.000	Sino-American Silicon Products Inc	15.524	0,01
15.281	FirstRand Ltd	46.961	0,03	30.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	544.789	0,39
				10	Tung Ho Steel Enterprise Corp	18	0,00

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

		Valeur de marché USD	% de l'actif net			Valeur de marché USD	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>Taiwan suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
15.000	United Microelectronics Corp	25.287	0,02	594	Boeing Co	119.887	0,09
15.000	Wistron Corp	32.560	0,02	15.813	Boston Scientific Corp	800.296	0,57
5.000	Wistron NeWeb Corp	14.238	0,01	661	Boyd Gaming Corp	42.043	0,03
		1.482.099	1,06	1.325	Brighthouse Financial Inc	53.543	0,04
<b>Thaïlande</b>				25.229	Bristol-Myers Squibb Co	1.608.096	1,15
54.800	Airports of Thailand PCL NVDR	111.411	0,08	335	Carlisle Cos Inc	71.539	0,05
18.900	Energy Absolute PCL NVDR	35.302	0,03	676	Caterpillar Inc	140.033	0,10
4.700	JMT Network Services PCL	5.807	0,00	44	Chemed Corp	23.257	0,02
22.100	Precious Shipping PCL NVDR <sup>^</sup>	5.938	0,00	975	Cheniere Energy Inc	133.458	0,10
7.100	PTT Exploration & Production PCL NVDR <sup>^</sup>	28.461	0,02	12.821	Chevron Corp	1.948.664	1,39
		186.919	0,13	1.649	Cigna Group	401.713	0,29
<b>Turquie</b>				1.285	Cintas Corp	603.308	0,43
3.845	Arcelik AS <sup>^</sup>	18.017	0,01	599	Cisco Systems Inc	29.878	0,02
23.275	Enerjisa Enerji AS	34.496	0,03	7.146	Citigroup Inc	314.781	0,22
34.147	KOC Holding AS <sup>^</sup>	131.471	0,09	23.235	Coca-Cola Co	1.380.856	0,98
3.944	Migros Ticaret AS	32.637	0,02	9.537	ConocoPhillips	956.847	0,68
9.232	Sok Marketler Ticaret AS <sup>^</sup>	12.202	0,01	3.691	Costco Wholesale Corp	1.867.572	1,33
103.681	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	170.093	0,12	628	Cummins Inc	128.231	0,09
16.514	Turkiye Is Bankasi AS 'C' <sup>^^</sup>	9.094	0,01	8.000	CVS Health Corp	535.840	0,38
12.061	Turkiye Petrol Rafinerileri AS <sup>^</sup>	39.911	0,03	4.892	Danaher Corp	1.099.379	0,78
		447.921	0,32	623	Deere & Co	217.041	0,15
<b>Royaume-Uni</b>				76	Domino's Pizza Inc	22.187	0,02
395	Anglo American Plc <sup>^</sup>	11.003	0,01	2.963	DTE Energy Co	315.367	0,22
1.170	AstraZeneca Plc	169.109	0,12	9.502	DuPont de Nemours Inc	643.095	0,46
1.497	Auto Trader Group Plc <sup>^</sup>	11.734	0,01	5.870	eBay Inc	250.825	0,18
25.403	Barclays Plc	47.717	0,04	1.363	Ecolab Inc	223.968	0,16
1.655	Bellway Plc	46.301	0,03	321	Electronic Arts Inc	40.610	0,03
3.161	BP Plc	17.798	0,01	793	Elevance Health Inc	352.576	0,25
5.369	British American Tobacco Plc <sup>^</sup>	170.976	0,12	6.458	EOG Resources Inc	694.364	0,49
75.582	Centrica Plc	111.527	0,08	714	Exelixis Inc	13.637	0,01
7.420	DS Smith Plc	27.978	0,02	9.123	Exxon Mobil Corp	936.020	0,67
4.377	easyJet Plc	25.775	0,02	385	Fidelity National Information Services Inc	20.663	0,01
3.406	Endeavour Mining Plc	89.798	0,07	1.271	Fortinet Inc	87.254	0,06
4.693	IG Group Holdings Plc <sup>^</sup>	39.388	0,03	12.910	Fox Corp 'A'	404.858	0,29
1.388	Johnson Matthey Plc	29.631	0,02	988	Fox Corp 'B'	28.850	0,02
9.990	Marks & Spencer Group Plc	22.155	0,02	1.897	Gartner Inc	653.251	0,47
28.671	Rightmove Plc	186.403	0,13	3.754	Gilead Sciences Inc	287.406	0,20
6.760	Shell Plc	187.322	0,13	1.025	Graco Inc <sup>^</sup>	78.033	0,06
966	Spectris Plc	44.149	0,03	9.458	Halliburton Co	274.660	0,20
156.947	Tesco Plc	508.637	0,36	1.349	HEICO Corp 'A'	170.041	0,12
		1.747.401	1,25	2.312	Helmerich & Payne Inc	74.007	0,05
<b>États-Unis</b>				265	Hershey Co	68.232	0,05
7.158	Abbott Laboratories	722.815	0,52	2.360	Hewlett Packard Enterprise Co	34.208	0,02
3.668	AbbVie Inc	498.738	0,36	3.549	Home Depot Inc	1.013.665	0,72
4.375	Adobe Inc	1.816.938	1,30	6.603	Honeywell International Inc	1.265.795	0,90
3.321	AECOM	257.245	0,18	4.013	HP Inc	119.387	0,09
10.131	Agilent Technologies Inc	1.169.219	0,83	128	IDEXX Laboratories Inc	58.892	0,04
1.487	Allstate Corp	163.317	0,12	3.120	Illinois Tool Works Inc <sup>^</sup>	684.778	0,49
18.733	Alphabet Inc 'A'	2.306.594	1,64	1.333	Incyte Corp	82.553	0,06
11.776	Alphabet Inc 'C'	1.460.106	1,04	14.539	Intel Corp	440.968	0,31
14.623	Altria Group Inc	647.799	0,46	287	ITT Inc	22.065	0,02
29.169	Amazon.com Inc	3.552.201	2,53	9.862	Johnson & Johnson	1.519.340	1,08
6.973	American Express Co	1.104.872	0,79	209	JPMorgan Chase & Co	28.271	0,02
6.296	AMETEK Inc	919.027	0,66	1.270	Keysight Technologies Inc	206.769	0,15
1.504	Amgen Inc	328.669	0,23	23	Lam Research Corp	14.402	0,01
8.167	Analog Devices Inc	1.453.889	1,04	36	Lennox International Inc	10.023	0,01
38.301	Apple Inc	6.852.623	4,89	3.525	Lowe's Cos Inc	712.790	0,51
6.072	Applied Materials Inc	817.473	0,58	1.833	Lululemon Athletica Inc	607.493	0,43
632	Archer-Daniels-Midland Co	44.695	0,03	4.124	Manhattan Associates Inc	747.475	0,53
58	AutoZone Inc	135.605	0,10	741	Marathon Oil Corp	16.554	0,01
541	Axon Enterprise Inc	103.834	0,07	2.222	Marathon Petroleum Corp	233.999	0,17
32.287	Bank of America Corp	901.615	0,64	1.863	Marsh & McLennan Cos Inc	321.144	0,23
10.277	Bank of New York Mellon Corp	415.088	0,30	3.358	Mastercard Inc 'A'	1.208.779	0,86
1.646	Berkshire Hathaway Inc 'B'	527.148	0,38	31	MercadoLibre Inc	38.466	0,03
105	Biogen Inc	31.164	0,02	6.288	Meta Platforms Inc 'A'	1.648.839	1,18
4.037	Block Inc	246.822	0,18	6.475	MetLife Inc	325.822	0,23
				331	Mettler-Toledo International Inc	430.932	0,31
				1.633	MGM Resorts International	63.981	0,05
				20.568	Microsoft Corp	6.886.166	4,91
				263	Moderna Inc	33.740	0,02

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.





# BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en EUR</b>						
EUR	475.867	USD	525.572	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(17.082)
USD	32.745	EUR	30.295	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	373
						(16.709)
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 540.862)						(16.709)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Biens de consommation non cyclique	20,45
Technologie	19,42
Biens de consommation cyclique	12,29
Finance	11,89
Valeurs industrielles	10,45
Communications	9,88
Matériaux de base	6,37
Énergie	6,25
Services aux collectivités	1,75
Diversifiés	0,24
Portefeuille de titres à la valeur de marché	98,99
Autres éléments de l'actif net	1,01
	100,00

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>			
<b>États-Unis</b>			
438	ACELYRIN Inc	7.884	0,02
		7.884	0,02
Total des actions ordinaires		7.884	0,02
<b>OBLIGATIONS</b>			
<b>États-Unis</b>			
USD 5.750.000	United States Treasury Bill 5/7/2023 (Zero Coupon)	5.724.608	15,64
USD 6.900.000	United States Treasury Bill 6/7/2023 (Zero Coupon)	6.868.245	18,77
USD 9.000.000	United States Treasury Bill 11/7/2023 (Zero Coupon)	8.951.713	24,46
USD 4.000.000	United States Treasury Bill 13/7/2023 (Zero Coupon)	3.977.227	10,87
USD 6.300.000	United States Treasury Bill 18/7/2023 (Zero Coupon)	6.258.410	17,10
USD 1.000.000	United States Treasury Bill 24/8/2023 (Zero Coupon)	988.328	2,70
USD 2.000.000	United States Treasury Bill 5/9/2023 (Zero Coupon)	1.973.789	5,39
USD 2.350.000	United States Treasury Bill 7/9/2023 (Zero Coupon)	2.318.999	6,34
		37.061.319	101,27
Total des obligations		37.061.319	101,27
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		37.069.203	101,29
Portefeuille de titres à la valeur de marché		37.069.203	101,29
Autres éléments du passif net		(470.940)	(1,29)
Total de l'actif net (USD)		36.598.263	100,00

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>				<b>Australie suite</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>				579	BHP Group Ltd	Morgan Stanley	(818)
<b>Australie</b>				59	Blackmores Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3)
2.886	a2 Milk Co Ltd	Morgan Stanley	(168)	38	Blackmores Ltd	Goldman Sachs	(2)
1.821	Accent Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(867)	(7.867)	BlueScope Steel Ltd	Goldman Sachs	4.893
1.733	Accent Group Ltd	Goldman Sachs	(825)	5.547	Boral Ltd	Morgan Stanley	—
(13.219)	Adbri Ltd	Goldman Sachs	(4.625)	(1.786)	Boss Energy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5
(5.991)	Adbri Ltd	Morgan Stanley	(2.193)	(6.248)	Boss Energy Ltd	Goldman Sachs	—
8.050	AGL Energy Ltd	Morgan Stanley	2.660	(899)	Brambles Ltd	Bank of America Merrill Lynch	396
1.051	Allkem Ltd	Goldman Sachs	—	(1.761)	Breville Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.317
1.527	Allkem Ltd	Morgan Stanley	(148)	(2.239)	Breville Group Ltd	Goldman Sachs	1.751
(3.964)	ALS Ltd	Goldman Sachs	2.620	(343)	Brickworks Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(138)
32.552	AMP Ltd	Bank of America Merrill Lynch	211	(250)	Brickworks Ltd	Goldman Sachs	(100)
31.439	AMP Ltd	Goldman Sachs	204	(2.042)	BWP Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	159
22.932	AMP Ltd	Morgan Stanley	223	(279)	BWP Trust (REIT)	Goldman Sachs	22
(1.181)	Ampol Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(773)	(3.181)	Capricorn Metals Ltd	Bank of America Merrill Lynch	—
(1.041)	Ampol Ltd	Goldman Sachs	(681)	(10.160)	Capricorn Metals Ltd	Goldman Sachs	—
(747)	Ampol Ltd	Morgan Stanley	(160)	(370)	carsales.com Ltd	Bank of America Merrill Lynch	93
(550)	ARB Corp Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.226	(1.212)	carsales.com Ltd	Goldman Sachs	306
(554)	ARB Corp Ltd	Goldman Sachs	1.235	(557)	carsales.com Ltd	Morgan Stanley	159
1.667	Arena (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(76)	(752)	Centuria Industrial (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	54
2.442	Arena (REIT)	Goldman Sachs	(111)	(2.459)	Centuria Industrial (REIT)	Goldman Sachs	175
(1.956)	Argosy Minerals Ltd	Goldman Sachs	32	(2.611)	Chalice Mining Ltd	Bank of America Merrill Lynch	930
496	Aristocrat Leisure Ltd	Morgan Stanley	(514)	4.955	Challenger Ltd	Goldman Sachs	321
(157)	ASX Ltd	Bank of America Merrill Lynch	134	6.270	Challenger Ltd	Morgan Stanley	853
(132)	ASX Ltd	Goldman Sachs	113	(1.962)	Champion Iron Ltd	Bank of America Merrill Lynch	369
(172)	ASX Ltd	Morgan Stanley	97	(2.943)	Champion Iron Ltd	Goldman Sachs	553
(26.067)	Atlas Arteria Ltd (Unit)	Goldman Sachs	3.209	2.147	Charter Hall Group (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(556)
(387)	AUB Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	349	1.694	Charter Hall Group (REIT)	Goldman Sachs	(439)
(453)	AUB Group Ltd	Goldman Sachs	401	2.768	Charter Hall Group (REIT)	Morgan Stanley	(502)
1.709	Aurizon Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	55	3.765	Charter Hall Long Wales (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(205)
11.697	Aurizon Holdings Ltd	Goldman Sachs	379	6.056	Charter Hall Long Wales (REIT)	Goldman Sachs	(409)
1.434	Aurizon Holdings Ltd	Morgan Stanley	28	13.150	Charter Hall Retail (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(984)
(4.030)	Australian Clinical Labs Ltd	Bank of America Merrill Lynch	914	23.832	Charter Hall Retail (REIT)	Goldman Sachs	(1.946)
(720)	Australian Clinical Labs Ltd	Goldman Sachs	163	4.400	Charter Hall Social Infrastructure (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(228)
3.323	Australian Ethical Investment Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(667)	6.555	Charter Hall Social Infrastructure (REIT)	Goldman Sachs	(340)
3.693	Australian Ethical Investment Ltd	Goldman Sachs	(742)	(4.310)	Cleanaway Waste Management Ltd	Bank of America Merrill Lynch	140
9.489	Bank of Queensland Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.230)	(55.504)	Cleanaway Waste Management Ltd	Goldman Sachs	1.798
18.473	Bank of Queensland Ltd	Goldman Sachs	(2.394)	(4.254)	Cleanaway Waste Management Ltd	Morgan Stanley	—
5.054	Bank of Queensland Ltd	Morgan Stanley	(426)	304	Clinuvel Pharmaceuticals Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(205)
(1.572)	Bapcor Ltd	Bank of America Merrill Lynch	255	422	Clinuvel Pharmaceuticals Ltd	Goldman Sachs	(284)
(2.126)	Bapcor Ltd	Goldman Sachs	344	(884)	Coles Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	200
4.611	Beach Energy Ltd	Goldman Sachs	(15)	(721)	Coles Group Ltd	Goldman Sachs	164
2.451	Beach Energy Ltd	Morgan Stanley	(8)	(1.836)	Coles Group Ltd	Morgan Stanley	190
(8.084)	Bellevue Gold Ltd	Bank of America Merrill Lynch	288	265	Collins Foods Ltd	Goldman Sachs	(37)
(13.769)	Bellevue Gold Ltd	Goldman Sachs	491				
771	Bendigo & Adelaide B ank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(20)				
345	Bendigo & Adelaide Bank Ltd	Morgan Stanley	(2)				
1.241	BHP Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.566)				
314	BHP Group Ltd	Goldman Sachs	(372)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
	<b>Australie suite</b>				<b>Australie suite</b>		
(15.838)	Coronado Global			(829)	GUD Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	231
(2.103)	Resources Inc - CDI Corporate Travel Management Ltd	Goldman Sachs Bank of America Merrill Lynch	1.847 341	(2.634) 740	GUD Holdings Ltd Harvey Norman Holdings Ltd	Goldman Sachs Bank of America Merrill Lynch	734 (139)
(1.609)	Corporate Travel Management Ltd	Goldman Sachs	261	(1.580)	Healius Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(41)
(2.598)	Costa Group Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(252)	(3.289)	Healius Ltd	Goldman Sachs	(85)
(1.440)	Costa Group Holdings Ltd	Goldman Sachs	(140)	(963)	HomeCo Daily Needs (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	19
915	Credit Corp Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	83	(15.134)	HomeCo Daily Needs (REIT)	Goldman Sachs	294
1.268	Credit Corp Group Ltd	Goldman Sachs	115	(104)	HUB24 Ltd	Bank of America Merrill Lynch	198
(52)	CSL Ltd	Bank of America Merrill Lynch	48	(104)	HUB24 Ltd	Goldman Sachs	198
(182)	CSL Ltd	Goldman Sachs	167	134	IDP Education Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(504)
(58)	CSL Ltd	Morgan Stanley	12	429	IDP Education Ltd	Goldman Sachs	(1.615)
1.240	CSR Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(345)	831	IDP Education Ltd	Morgan Stanley	(2.773)
3.425	CSR Ltd	Goldman Sachs	(954)	(1.079)	IGO Ltd	Goldman Sachs	287
3.017	CSR Ltd	Morgan Stanley	(938)	(644)	IGO Ltd	Morgan Stanley	259
(6.130)	De Grey Mining Ltd	Bank of America Merrill Lynch	596	2.246	Iluka Resources Ltd	Bank of America Merrill Lynch	116
(8.697)	De Grey Mining Ltd	Goldman Sachs	845	269	Iluka Resources Ltd	Goldman Sachs	14
2.943	Dexus Industria (REIT)	Goldman Sachs	(210)	1.661	Iluka Resources Ltd	Morgan Stanley	(54)
(943)	Dicker Data Ltd	Bank of America Merrill Lynch	293	3.884	Imdex Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(642)
(1.647)	Dicker Data Ltd	Goldman Sachs	512	10.773	Imdex Ltd	Goldman Sachs	(1.780)
6.101	Domain Holdings Australia Ltd	Bank of America Merrill Lynch	712	(81.116)	Imugene Ltd	Goldman Sachs	526
3.703	Domain Holdings Australia Ltd	Goldman Sachs	432	(8.684)	Ingenia Communities Group (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1.069
4.152	Domain Holdings Australia Ltd	Morgan Stanley	27	(11.027)	Ingenia Communities Group (REIT)	Goldman Sachs	1.357
23.179	Downer EDI Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.502)	(19.641)	Inghams Group Ltd	Goldman Sachs	2.672
12.824	Downer EDI Ltd	Goldman Sachs	(831)	4.753	Insignia Financial Ltd	Morgan Stanley	(462)
16.546	Downer EDI Ltd	Morgan Stanley	(536)	(945)	Integral Diagnostics Ltd	Bank of America Merrill Lynch	61
294	Eagers Automotive Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(349)	(1.376)	Integral Diagnostics Ltd	Goldman Sachs	89
1.474	Eagers Automotive Ltd	Goldman Sachs	(1.748)	(807)	IPH Ltd	Bank of America Merrill Lynch	76
871	Elders Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(451)	(1.306)	IPH Ltd	Goldman Sachs	136
1.184	Elders Ltd	Goldman Sachs	(614)	(3.219)	IRESS Ltd	Bank of America Merrill Lynch	456
7.654	Flight Centre Travel Group Ltd	Morgan Stanley	(744)	(3.703)	IRESS Ltd	Goldman Sachs	569
408	Fortescue Metals Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(307)	(14.560)	Jervois Global Ltd	Bank of America Merrill Lynch	113
463	Fortescue Metals Group Ltd	Morgan Stanley	(402)	(20.314)	Jervois Global Ltd	Goldman Sachs	158
(411)	G8 Education Ltd	Bank of America Merrill Lynch	27	841	Johns Lyng Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(262)
(9.098)	G8 Education Ltd	Goldman Sachs	589	1.873	Johns Lyng Group Ltd	Goldman Sachs	(582)
(4.300)	Gold Road Resources Ltd	Bank of America Merrill Lynch	488	811	Jumbo Interactive Ltd	Bank of America Merrill Lynch	247
(4.195)	Gold Road Resources Ltd	Goldman Sachs	476	2.040	Jumbo Interactive Ltd	Goldman Sachs	621
(1.286)	Goodman Group (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	633	(5.086)	Kelsian Group Ltd	Goldman Sachs	(2.283)
(4.458)	Goodman Group (REIT)	Goldman Sachs	2.195	(798)	Lendlease Corp Ltd (Unit)	Bank of America Merrill Lynch	150
(662)	Goodman Group (REIT)	Morgan Stanley	210	(2.195)	Leo Lithium Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(327)
6.795	GPT Group (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1.145)	(13.728)	Leo Lithium Ltd	Goldman Sachs	(2.046)
865	GPT Group (REIT)	Goldman Sachs	(146)	219	Lifestyle Communities Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(257)
2.528	GPT Group (REIT)	Morgan Stanley	(229)	117	Lifestyle Communities Ltd	Goldman Sachs	(137)
2.279	GrainCorp Ltd 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(596)	(4.299)	Link Administration Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	447
4.977	GrainCorp Ltd 'A'	Goldman Sachs	(1.135)	(8.372)	Link Administration Holdings Ltd	Goldman Sachs	921
6.526	Growthpoint Properties Australia Ltd (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1.184)	(17.615)	Lottery Corp Ltd	Goldman Sachs	(342)
5.258	Growthpoint Properties Australia Ltd (REIT)	Goldman Sachs	(866)	159	Lovisa Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(535)
				1.012	Lovisa Holdings Ltd	Goldman Sachs	(3.403)
				1.550	Lynas Rare Earths Ltd	Bank of America Merrill Lynch	201

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
	<b>Australie suite</b>				<b>Australie suite</b>		
474	Lynas Rare Earths Ltd	Goldman Sachs	61	(16.624)	Paladin Energy Ltd	Bank of America	
981	Lynas Rare Earths Ltd	Morgan Stanley	127			Merrill Lynch	1.185
216	Macquarie Group Ltd	Bank of America		(19.131)	Paladin Energy Ltd	Goldman Sachs	1.363
		Merrill Lynch	(574)	9.365	Perenti Ltd	Bank of America	
353	Macquarie Group Ltd	Goldman Sachs	(938)			Merrill Lynch	(243)
382	Macquarie Group Ltd	Morgan Stanley	(1.443)	23.891	Perenti Ltd	Goldman Sachs	(619)
814	Magellan Financial Group Ltd	Goldman Sachs	(295)	22.607	Perseus Mining Ltd	Bank of America	
938	Magellan Financial Group Ltd	Morgan Stanley	(219)			Merrill Lynch	(3.985)
(81)	McMillan Shakespeare Ltd	Bank of America		17.462	Perseus Mining Ltd	Goldman Sachs	(3.338)
		Merrill Lynch	1	(1.833)	PEXA Group Ltd	Bank of America	
(1.239)	Megaport Ltd	Bank of America				Merrill Lynch	392
		Merrill Lynch	(1.004)	(3.494)	PEXA Group Ltd	Goldman Sachs	747
(1.421)	Megaport Ltd	Goldman Sachs	(1.289)	1.735	Pinnacle Investment		
1.861	Mineral Resources Ltd	Goldman Sachs	(3.569)		Management Group Ltd	Goldman Sachs	(101)
202	Mineral Resources Ltd	Morgan Stanley	(517)	(662)	Pointsbet Holdings Ltd <sup>ii</sup>	Goldman Sachs	—
2.645	Mirvac Group (REIT)	Bank of America		(15.221)	PointsBet Holdings Ltd	Goldman Sachs	1.430
		Merrill Lynch	(86)	1.668	Premier Investments Ltd	Bank of America	
2.792	Mirvac Group (REIT)	Goldman Sachs	(90)			Merrill Lynch	(3.015)
3.177	Mirvac Group (REIT)	Morgan Stanley	(21)	1.424	Premier Investments Ltd	Goldman Sachs	(2.386)
977	Monadelphous Group Ltd	Goldman Sachs	(671)	1.035	Pro Medicus Ltd	Bank of America	
5.079	Nanosonics Ltd	Bank of America				Merrill Lynch	(570)
		Merrill Lynch	(263)	379	Pro Medicus Ltd	Goldman Sachs	(209)
5.979	Nanosonics Ltd	Goldman Sachs	(310)	518	Pro Medicus Ltd	Morgan Stanley	(336)
1.178	National Australia Bank Ltd	Morgan Stanley	(458)	1.126	PWR Holdings Ltd	Bank of America	
13.602	National Storage (REIT)	Bank of America				Merrill Lynch	(292)
		Merrill Lynch	(264)	465	PWR Holdings Ltd	Goldman Sachs	(121)
15.650	National Storage (REIT)	Goldman Sachs	(309)	11.036	Ramelius Resources Ltd	Bank of America	
1.155	Netwealth Group Ltd	Bank of America				Merrill Lynch	(179)
		Merrill Lynch	(636)	10.870	Ramelius Resources Ltd	Goldman Sachs	(176)
1.167	Netwealth Group Ltd	Goldman Sachs	(643)	(522)	Ramsay Health Care Ltd	Goldman Sachs	1.363
(82)	Neuren Pharmaceuticals Ltd	Goldman Sachs	19	(253)	Ramsay Health Care Ltd	Morgan Stanley	402
200	Newcrest Mining Ltd	Goldman Sachs	(246)	(106)	REA Group Ltd	Bank of America	
453	Newcrest Mining Ltd	Morgan Stanley	(370)			Merrill Lynch	(57)
(1.678)	NEXTDC Ltd	Bank of America		(26)	REA Group Ltd	Morgan Stanley	17
		Merrill Lynch	(1.062)	(5.926)	Reece Ltd	Goldman Sachs	(115)
(5.264)	NEXTDC Ltd	Goldman Sachs	(2.933)	(505)	Reece Ltd	Morgan Stanley	33
(1.197)	NEXTDC Ltd	Morgan Stanley	(589)	3.026	Region RE Ltd (REIT)	Bank of America	
(261)	nib holdings Ltd	Bank of America				Merrill Lynch	(59)
		Merrill Lynch	(47)	5.451	Region RE Ltd (REIT)	Goldman Sachs	(106)
(1.460)	nib holdings Ltd	Goldman Sachs	(303)	9.081	Region RE Ltd (REIT)	Morgan Stanley	235
1.113	Nick Scali Ltd	Bank of America		8.695	Regis Resources Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(901)			Merrill Lynch	(732)
1.010	Nick Scali Ltd	Goldman Sachs	(818)	17.073	Regis Resources Ltd	Goldman Sachs	(1.438)
(2.903)	Nickel Industries Ltd	Bank of America		(10.130)	Reliance Worldwide	Bank of America	
		Merrill Lynch	47		Corp Ltd	Merrill Lynch	(394)
(7.433)	Nickel Industries Ltd	Goldman Sachs	120	(7.811)	Reliance Worldwide		
(14.802)	Nine Entertainment Co	Bank of America			Corp Ltd	Goldman Sachs	(304)
	Holdings Ltd	Merrill Lynch	863	598	Rio Tinto Ltd	Bank of America	
(14.130)	Nine Entertainment Co					Merrill Lynch	(859)
	Holdings Ltd	Goldman Sachs	824	254	Rio Tinto Ltd	Goldman Sachs	(323)
(3.169)	Northern Star Resources Ltd	Goldman Sachs	2.176	872	Rio Tinto Ltd	Morgan Stanley	(1.266)
(1.245)	NRW Holdings Ltd	Bank of America		1.562	Rural Funds Group (REIT)	Bank of America	
		Merrill Lynch	137			Merrill Lynch	(162)
(2.699)	NRW Holdings Ltd	Goldman Sachs	297	3.268	Rural Funds Group (REIT)	Goldman Sachs	(339)
(5.198)	Nufarm Ltd	Goldman Sachs	(202)	(27.905)	Santos Ltd	Goldman Sachs	(2.170)
615	Objective Corp Ltd	Bank of America		(2.967)	Santos Ltd	Morgan Stanley	173
		Merrill Lynch	343	(113.206)	Sayona Mining Ltd	Goldman Sachs	3.301
849	Objective Corp Ltd	Goldman Sachs	473	1.740	Scentre Group (REIT)	Goldman Sachs	(147)
(475)	Omni Bridgeway Ltd	Bank of America		5.107	Scentre Group (REIT)	Morgan Stanley	(265)
		Merrill Lynch	40	2.375	SEEK Ltd	Bank of America	
(7.054)	Omni Bridgeway Ltd	Goldman Sachs	594			Merrill Lynch	(769)
10.137	oOh!media Ltd	Bank of America		572	SEEK Ltd	Goldman Sachs	(185)
		Merrill Lynch	(361)	1.209	SEEK Ltd	Morgan Stanley	(595)
20.741	oOh!media Ltd	Goldman Sachs	(739)	(1.381)	Select Harvests Ltd	Bank of America	
5.593	Orora Ltd	Bank of America				Merrill Lynch	(45)
		Merrill Lynch	(290)	(949)	Select Harvests Ltd	Goldman Sachs	(31)
5.151	Orora Ltd	Goldman Sachs	(267)	(1.747)	Seven Group Holdings Ltd	Bank of America	
1.187	Orora Ltd	Morgan Stanley	(15)			Merrill Lynch	543
				(6.681)	Seven Group Holdings Ltd	Goldman Sachs	2.078

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Belgique suite</b>				<b>Belgique suite</b>			
(733)	Cofinimmo SA (REIT)	Goldman Sachs	4.539	(888)	UCB SA	Morgan Stanley	5.765
(62)	Deme Group NV	Bank of America		(270)	Umicore SA	Bank of America	
		Merrill Lynch	220			Merrill Lynch	908
(127)	Deme Group NV	Goldman Sachs	428	(82)	Umicore SA	Goldman Sachs	276
(101)	D'ieteren Group	Goldman Sachs	539	(245)	Umicore SA	Morgan Stanley	683
(430)	D'ieteren Group	Morgan Stanley	2.755	(159)	VGP NV	Bank of America	
118	Elia Group SA	Bank of America				Merrill Lynch	569
		Merrill Lynch	(1.525)	(141)	VGP NV	Goldman Sachs	504
120	Elia Group SA	Goldman Sachs	(1.550)	(192)	Xior Student Housing NV (REIT)	Bank of America	
111	Elia Group SA	Morgan Stanley	(604)			Merrill Lynch	154
(148)	Etablissements Franz Colruyt NV	Bank of America		(275)	Xior Student Housing NV (REIT)	Goldman Sachs	185
(672)	Etablissements Franz Colruyt NV	Merrill Lynch	(43)				
744	Euronav NV	Goldman Sachs	(194)				24.426
		Bank of America		<b>Canada</b>			
		Merrill Lynch	(445)	(2.033)	Absolute Software Corp	Goldman Sachs	(119)
919	Euronav NV	Goldman Sachs	(550)	(360)	ADENTRA Inc	Bank of America	
810	Exmar NV	Bank of America				Merrill Lynch	4
		Merrill Lynch	(1.072)	(459)	ADENTRA Inc	Goldman Sachs	5
1.427	Exmar NV	Goldman Sachs	(1.889)	513	Advantage Energy Ltd	Bank of America	
938	Fagron	Bank of America				Merrill Lynch	(60)
		Merrill Lynch	74	610	Advantage Energy Ltd	Goldman Sachs	(72)
1.292	Fagron	Goldman Sachs	110	1.409	Aecon Group Inc	Bank of America	
(506)	Interinvest Offices & Warehouses NV (REIT)	Bank of America				Merrill Lynch	176
(665)	Interinvest Offices & Warehouses NV (REIT)	Merrill Lynch	256	1.288	Aecon Group Inc	Goldman Sachs	161
83	Ion Beam Applications	Goldman Sachs	326	(176)	Ag Growth International Inc	Bank of America	
		Bank of America				Merrill Lynch	297
		Merrill Lynch	(115)	(33)	Ag Growth International Inc	Goldman Sachs	56
34	Ion Beam Applications	Goldman Sachs	(47)	(5.125)	Air Canada	Morgan Stanley	(903)
(79)	KBC Ancora	Bank of America		1.053	Alamos Gold Inc 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(86)			Merrill Lynch	(1.361)
(208)	KBC Ancora	Goldman Sachs	(227)	767	Alamos Gold Inc 'A'	Goldman Sachs	(991)
(495)	KBC Group NV	Bank of America		974	Alamos Gold Inc 'A'	Morgan Stanley	(586)
		Merrill Lynch	317	(592)	Algoma Steel Group Inc	Goldman Sachs	283
(148)	KBC Group NV	Goldman Sachs	95	(2.374)	Algonquin Power & Utilities Corp	Goldman Sachs	715
(179)	KBC Group NV	Morgan Stanley	(122)	(1.073)	Allied Properties (REIT)	Bank of America	
(422)	Kinepolis Group NV	Bank of America				Merrill Lynch	433
		Merrill Lynch	1.712	(1.272)	Allied Properties (REIT)	Goldman Sachs	506
(453)	Kinepolis Group NV	Goldman Sachs	1.838	295	Altius Minerals Corp	Bank of America	
369	Melexis NV	Bank of America				Merrill Lynch	(130)
		Merrill Lynch	857	1.770	Altius Minerals Corp	Goldman Sachs	(780)
792	Melexis NV	Goldman Sachs	1.903	(359)	Altus Group Ltd	Bank of America	
114	Montea NV (REIT)	Bank of America				Merrill Lynch	(824)
		Merrill Lynch	(402)	(256)	Altus Group Ltd	Goldman Sachs	(594)
94	Montea NV (REIT)	Goldman Sachs	(331)	(227)	Andlauer Healthcare Group Inc	Bank of America	
319	Ontex Group NV	Bank of America				Merrill Lynch	210
		Merrill Lynch	(225)	(224)	Andlauer Healthcare Group Inc	Goldman Sachs	251
617	Ontex Group NV	Goldman Sachs	(435)	(69)	Aritzia Inc	Morgan Stanley	73
(240)	Recticel SA	Bank of America		2.797	Artis (REIT)	Bank of America	
		Merrill Lynch	(103)			Merrill Lynch	(144)
(645)	Recticel SA	Goldman Sachs	(275)	4.238	Artis (REIT)	Goldman Sachs	(218)
87	Shurgard Self Storage Ltd (REIT)	Bank of America		(1.392)	Atco Ltd 'I'	Morgan Stanley	1.502
137	Shurgard Self Storage Ltd (REIT)	Merrill Lynch	(299)	(221)	ATS Corp	Bank of America	
402	Sofina SA	Goldman Sachs	(470)			Merrill Lynch	(419)
		Bank of America		(736)	ATS Corp	Goldman Sachs	(1.394)
		Merrill Lynch	(1.873)	(147)	Badger Infrastructure Solutions Ltd	Bank of America	
228	Sofina SA	Goldman Sachs	(1.086)			Merrill Lynch	121
210	Sofina SA	Morgan Stanley	(1.816)	(96)	Badger Infrastructure Solutions Ltd	Goldman Sachs	79
360	Solvay SA	Bank of America		1.475	Ballard Power Systems Inc	Goldman Sachs	(487)
		Merrill Lynch	(2.748)	(139)	Bank of Nova Scotia	Goldman Sachs	57
437	Solvay SA	Goldman Sachs	(3.521)	794	Baytex Energy Corp	Bank of America	
406	Solvay SA	Morgan Stanley	(3.208)			Merrill Lynch	(105)
(1.784)	Telenet Group Holding NV	Bank of America		2.216	Baytex Energy Corp	Morgan Stanley	(602)
		Merrill Lynch	93	(2.222)	BELLUS Health Inc	Goldman Sachs	(452)
(1.153)	Tessengerlo Group SA	Bank of America		5.403	Birchcliff Energy Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	2.123			Merrill Lynch	(79)
(1.497)	Tessengerlo Group SA	Goldman Sachs	2.845	438	Birchcliff Energy Ltd	Morgan Stanley	(154)
(267)	UCB SA	Bank of America		(453)	BlackBerry Ltd	Morgan Stanley	23
		Merrill Lynch	1.471				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Canada suite</b>				<b>Canada suite</b>			
184	Boardwalk (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(526)	(381)	Cogeco Communications Inc	Goldman Sachs	(61)
536	Boardwalk (REIT)	Goldman Sachs	(1.531)	(503)	Cogeco Inc	Bank of America Merrill Lynch	(111)
852	Bombardier Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(1.357)	(323)	Cogeco Inc	Goldman Sachs	(71)
589	Bombardier Inc 'B'	Goldman Sachs	(938)	(4.745)	Converge Technology Solutions Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.568)
294	Bombardier Inc 'B'	Morgan Stanley	(872)	(4.403)	Converge Technology Solutions Corp	Goldman Sachs	(1.455)
45	Boyd Group Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	314	(1)	Corby Spirit and Wine Ltd"	Goldman Sachs	—
89	Boyd Group Services Inc	Goldman Sachs	648	133	Crew Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	15
(540)	Brookfield Asset Management Ltd 'A'	Goldman Sachs	567	506	Crew Energy Inc	Goldman Sachs	56
(1.326)	Brookfield Asset Management Ltd 'A'	Morgan Stanley	1.382	547	Crombie (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(470)
(1.190)	Brookfield Corp	Bank of America Merrill Lynch	9	541	Crombie (REIT)	Goldman Sachs	(465)
(169)	Brookfield Reinsurance Ltd	Bank of America Merrill Lynch	211	99	CT (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(49)
(471)	Brookfield Reinsurance Ltd	Goldman Sachs	577	752	CT (REIT)	Goldman Sachs	(375)
(350)	CAE Inc	Morgan Stanley	185	(594)	Definity Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	122
(1.051)	Cameco Corp	Goldman Sachs	1.011	(862)	Definity Financial Corp	Goldman Sachs	177
(1.154)	Cameco Corp	Morgan Stanley	2.033	(225)	Dream Industrial (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	76
1.035	Canaccord Genuity Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	30	(1.348)	Dream Industrial (REIT)	Goldman Sachs	455
1.211	Canaccord Genuity Group Inc	Goldman Sachs	36	(2.597)	Dream Industrial (REIT)	Morgan Stanley	591
2.339	Canada Goose Holdings Inc	Goldman Sachs	(9.930)	(137)	Dream Office (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(8)
(1.382)	Canadian Apartment Properties (REIT)	Goldman Sachs	1.613	496	DREAM Unlimited Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(280)
(2.787)	Canadian Apartment Properties (REIT)	Morgan Stanley	(430)	330	DREAM Unlimited Corp 'A'	Goldman Sachs	(187)
58	Canadian Natural Resources Ltd	Morgan Stanley	(221)	2.862	Dundee Precious Metals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.933)
(27)	Canadian Pacific Kansas City Ltd	Goldman Sachs	137	2.725	Dundee Precious Metals Inc	Goldman Sachs	(1.776)
(222)	Canadian Pacific Kansas City Ltd	Morgan Stanley	468	(121)	Dye & Durham Ltd	Bank of America Merrill Lynch	28
29	Canadian Tire Corp Ltd 'A'	Goldman Sachs	(48)	(1.172)	Dye & Durham Ltd Management Corp	Goldman Sachs	268
(951)	Canadian Utilities Ltd 'A'	Morgan Stanley	314	887	Element Fleet Management Corp	Bank of America Merrill Lynch	(316)
(2.469)	Canadian Western Bank	Bank of America Merrill Lynch	(653)	3.385	Element Fleet Management Corp	Goldman Sachs	(1.205)
(961)	Canadian Western Bank	Goldman Sachs	(254)	2.977	Element Fleet Management Corp	Morgan Stanley	(98)
(162)	Canfor Corp	Bank of America Merrill Lynch	221	1.857	Emera Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.518)
(251)	Canfor Corp	Goldman Sachs	343	1.269	Emera Inc	Goldman Sachs	(2.151)
1.978	Cardinal Energy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	392	914	Emera Inc	Morgan Stanley	(383)
525	Cardinal Energy Ltd	Goldman Sachs	104	359	Endeavour Silver Corp	Bank of America Merrill Lynch	(95)
(36)	Cargojet Inc	Bank of America Merrill Lynch	28	(1.306)	Enerflex Ltd	Goldman Sachs	748
(49)	Cargojet Inc	Goldman Sachs	121	(404)	Energy Fuels Inc	Bank of America Merrill Lynch	172
(1.572)	Cascades Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.547	(1.667)	Energy Fuels Inc	Goldman Sachs	710
(469)	Cascades Inc	Goldman Sachs	461	3.178	Enerplus Corp	Bank of America Merrill Lynch	(770)
(1.049)	CCL Industries Inc 'B'	Morgan Stanley	3.419	2.080	Enerplus Corp	Goldman Sachs	(504)
1	Celestica Inc	Bank of America Merrill Lynch	2	5.125	Enerplus Corp	Morgan Stanley	(4.327)
153	Celestica Inc	Goldman Sachs	279	54	Enghouse Systems Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(23)
(863)	Cenovus Energy Inc	Morgan Stanley	444	31	Enghouse Systems Ltd	Goldman Sachs	(5)
1.655	Centerra Gold Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.319	78	EQB Inc	Bank of America Merrill Lynch	35
566	Centerra Gold Inc	Goldman Sachs	407	144	EQB Inc	Goldman Sachs	66
219	CGI Inc	Goldman Sachs	35	375	ERO Copper Corp	Bank of America Merrill Lynch	(424)
33	CGI Inc	Morgan Stanley	45	198	ERO Copper Corp	Goldman Sachs	(224)
(3.758)	Choice Properties (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1.987	305	Evertz Technologies Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(11)
(2.188)	Choice Properties (REIT)	Goldman Sachs	1.157	659	Evertz Technologies Ltd	Goldman Sachs	(24)
(485)	CI Financial Corp	Goldman Sachs	(228)				
(345)	CI Financial Corp	Morgan Stanley	(96)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Canada suite</b>				<b>Canada suite</b>			
(698)	Exchange Income Corp	Bank of America Merrill Lynch	126	(3.641)	InterRent (REIT)	Goldman Sachs	1.898
(195)	Exchange Income Corp	Goldman Sachs	35	305	Ivanhoe Mines Ltd 'A'	Goldman Sachs	(249)
(8.255)	Extendicare Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.697	1.430	Ivanhoe Mines Ltd 'A'	Morgan Stanley	(399)
(1.034)	Extendicare Inc	Goldman Sachs	213	(368)	Jamieson Wellness Inc	Bank of America Merrill Lynch	451
(108)	Fairfax Financial Holdings Ltd	Morgan Stanley	329	(272)	Jamieson Wellness Inc	Goldman Sachs	333
(1.338)	Fiera Capital Corp	Bank of America Merrill Lynch	820	(63)	K92 Mining Inc	Goldman Sachs	22
(517)	Fiera Capital Corp	Goldman Sachs	317	582	Kelt Exploration Ltd	Bank of America Merrill Lynch	51
(1.012)	Filo Mining Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.798	3.295	Kelt Exploration Ltd	Goldman Sachs	290
(897)	Filo Mining Corp	Goldman Sachs	1.594	(1.263)	Killam Apartment (REIT)	Goldman Sachs	695
(6.728)	Finning International Inc	Morgan Stanley	2.173	(18)	Kinaxis Inc	Morgan Stanley	(15)
2.267	First Majestic Silver Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.598)	646	Kinross Gold Corp	Morgan Stanley	(218)
3.292	First Majestic Silver Corp	Goldman Sachs	(2.320)	(897)	Labrador Iron Ore Royalty Corp	Bank of America Merrill Lynch	(146)
6.719	First Majestic Silver Corp	Morgan Stanley	(2.812)	(850)	Labrador Iron Ore Royalty Corp	Goldman Sachs	(132)
64	First National Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(59)	(1)	Lassonde Industries Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(4)
1.989	First Quantum Minerals Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(5.608)	295	Laurentian Bank of Canada	Bank of America Merrill Lynch	(227)
1.169	First Quantum Minerals Ltd	Goldman Sachs	(3.296)	1.065	Laurentian Bank of Canada	Goldman Sachs	(821)
91	FirstService Corp	Bank of America Merrill Lynch	(84)	(2.991)	Lightspeed Commerce Inc	Goldman Sachs	2.394
129	FirstService Corp	Goldman Sachs	(119)	(420)	Lightspeed Commerce Inc	Morgan Stanley	(15)
216	FirstService Corp	Morgan Stanley	587	(133)	Linamar Corp	Bank of America Merrill Lynch	468
4.898	Fortuna Silver Mines Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.007)	(115)	Linamar Corp	Goldman Sachs	404
2.981	Fortuna Silver Mines Inc	Goldman Sachs	(613)	785	Lithium Americas Corp	Bank of America Merrill Lynch	(801)
153	Franco-Nevada Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.951)	1.107	Lithium Americas Corp	Goldman Sachs	(1.130)
231	Franco-Nevada Corp	Morgan Stanley	(1.442)	322	Lithium Americas Corp	Morgan Stanley	(577)
(188)	Frontera Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(51)	(890)	Loblaw Cos Ltd	Morgan Stanley	(46)
(444)	Frontera Energy Corp	Goldman Sachs	(121)	714	Lundin Gold Inc	Bank of America Merrill Lynch	(828)
(80)	GDI Integrated Facility Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	102	842	Lundin Gold Inc	Goldman Sachs	(977)
(1.003)	George Weston Ltd	Morgan Stanley	3.041	(1.794)	MAG Silver Corp	Goldman Sachs	66
224	GFL Environmental Inc	Bank of America Merrill Lynch	(110)	53	Major Drilling Group International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(39)
72	GFL Environmental Inc	Goldman Sachs	(35)	48	Major Drilling Group International Inc	Goldman Sachs	(35)
747	GFL Environmental Inc	Morgan Stanley	154	(1.391)	Maple Leaf Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.155
1.026	Gildan Activewear Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.757)	(1.495)	Maple Leaf Foods Inc	Goldman Sachs	2.316
399	Gildan Activewear Inc	Goldman Sachs	(1.072)	(143)	Martinrea International Inc	Bank of America Merrill Lynch	85
2.591	Gildan Activewear Inc	Morgan Stanley	(2.321)	(37)	Martinrea International Inc	Goldman Sachs	22
722	H&R (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(159)	1.041	Methanex Corp	Goldman Sachs	(1.422)
4.785	H&R (REIT)	Goldman Sachs	(955)	1.684	Methanex Corp	Morgan Stanley	(3.091)
(1.682)	Headwater Exploration Inc	Bank of America Merrill Lynch	62	(198)	Metro Inc	Bank of America Merrill Lynch	798
(3.266)	Headwater Exploration Inc	Goldman Sachs	120	(284)	Metro Inc	Goldman Sachs	1.145
3.517	Hudbay Minerals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.272)	(280)	MTY Food Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	730
6.204	Hudbay Minerals Inc	Goldman Sachs	(4.008)	(11)	MTY Food Group Inc	Goldman Sachs	29
(1.416)	iA Financial Corp Inc	Morgan Stanley	759	(146)	Mullen Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(17)
(326)	IGM Financial Inc	Morgan Stanley	(69)	(353)	Mullen Group Ltd	Goldman Sachs	(11)
430	Imperial Oil Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(57)	(1.546)	National Bank of Canada	Morgan Stanley	1.907
669	Imperial Oil Ltd	Goldman Sachs	(88)	(286)	Neighbourly Pharmacy Inc	Bank of America Merrill Lynch	130
387	Imperial Oil Ltd	Morgan Stanley	(776)	1.440	New Gold Inc	Bank of America Merrill Lynch	(338)
3.777	Innergex Renewable Energy Inc	Goldman Sachs	666	2.416	New Gold Inc	Goldman Sachs	(568)
(1.630)	Intact Financial Corp	Morgan Stanley	5.529	(1.002)	Newcrest Mining Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2.442
480	Interfor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(609)	(222)	Newcrest Mining Ltd	Morgan Stanley	169
324	Interfor Corp	Goldman Sachs	(416)	744	NFI Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(546)
(751)	InterRent (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	391	784	NFI Group Inc	Goldman Sachs	(576)
				(1.120)	North West Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(247)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Canada suite</b>				<b>Canada suite</b>			
(684)	North West Co Inc	Goldman Sachs	(151)	(99)	Quebecor Inc 'B'	Bank of America	
(63)	NorthWest Healthcare Properties (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	27	(273)	Quebecor Inc 'B'	Merrill Lynch	99
(3.620)	NorthWest Healthcare Properties (REIT)	Goldman Sachs	1.568	(822)	Quebecor Inc 'B'	Goldman Sachs	273
236	Novagold Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(97)	328	Restaurant Brands International Inc	Morgan Stanley	990
3.133	Novagold Resources Inc	Goldman Sachs	(1.288)	63	Richelieu Hardware Ltd	Morgan Stanley	260
(43)	Nutrien Ltd	Goldman Sachs	263	735	Richelieu Hardware Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(111)
(569)	Nutrien Ltd	Morgan Stanley	3.151	1.844	RioCan (REIT)	Goldman Sachs	(1.295)
(193)	Nuvei Corp	Bank of America Merrill Lynch	584	1.192	RioCan (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1.070)
(95)	Nuvei Corp	Goldman Sachs	287	967	RioCan (REIT)	Goldman Sachs	(691)
(1.870)	Nuvei Corp	Morgan Stanley	3.007	(3.513)	Rogers Communications Inc 'B'	Morgan Stanley	(256)
288	NuVista Energy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(93)	(128)	Rogers Communications Inc 'B'	Goldman Sachs	15.527
239	NuVista Energy Ltd	Goldman Sachs	(77)	1.573	Rogers Sugar Inc	Morgan Stanley	401
(2.676)	OceanaGold Corp	Goldman Sachs	472	895	Rogers Sugar Inc	Bank of America Merrill Lynch	(323)
(3.236)	Open Text Corp	Goldman Sachs	(3.700)	202	Royal Bank of Canada	Goldman Sachs	(184)
(2.421)	Open Text Corp	Morgan Stanley	(2.534)	1.041	Russel Metals Inc	Morgan Stanley	(476)
(875)	Orla Mining Ltd	Bank of America Merrill Lynch	514	769	Russel Metals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(103)
(647)	Orla Mining Ltd	Goldman Sachs	380	2.047	Sandstorm Gold Ltd	Goldman Sachs	(65)
314	Ovintiv Inc	Bank of America Merrill Lynch	(85)	2.600	Sandstorm Gold Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.112)
920	Ovintiv Inc	Goldman Sachs	(653)	(4.676)	Saputo Inc	Goldman Sachs	(1.413)
875	Ovintiv Inc	Morgan Stanley	(2.666)	720	Savaria Corp	Morgan Stanley	446
373	Pan American Silver Corp	Bank of America Merrill Lynch	(567)	1.001	Savaria Corp	Bank of America Merrill Lynch	(275)
729	Pan American Silver Corp	Goldman Sachs	(1.108)	(1.101)	Seabridge Gold Inc	Goldman Sachs	(382)
1.178	Pan American Silver Corp	Morgan Stanley	(899)	(436)	Seabridge Gold Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.053
(152)	Paramount Resources Ltd 'A'	Morgan Stanley	209	1.186	Secure Energy Services Inc	Goldman Sachs	623
(396)	Park Lawn Corp	Bank of America Merrill Lynch	579	1.108	Secure Energy Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(165)
(238)	Park Lawn Corp	Goldman Sachs	257	(4.332)	Sienna Senior Living Inc	Goldman Sachs	(155)
(263)	Parkland Corp	Bank of America Merrill Lynch	141	(951)	Sienna Senior Living Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.657
(211)	Parkland Corp	Goldman Sachs	113	5	Silvercorp Metals Inc	Goldman Sachs	391
(6.413)	Parkland Corp	Morgan Stanley	8.616	4.851	Silvercorp Metals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2)
1.719	Pason Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(88)	(1.595)	SilverCrest Metals Inc	Goldman Sachs	(2.351)
1.380	Pason Systems Inc	Goldman Sachs	(71)	(4.437)	Skeena Resources Ltd	Goldman Sachs	925
161	Pembina Pipeline Corp	Bank of America Merrill Lynch	(67)	2.052	Slate Grocery 'U' (REIT)	Goldman Sachs	4.365
151	Pembina Pipeline Corp	Goldman Sachs	(252)	1.417	Slate Grocery 'U' (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(829)
654	Pembina Pipeline Corp	Morgan Stanley	(264)	729	Sleep Country Canada Holdings Inc	Goldman Sachs	(572)
(1.625)	Pet Valu Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4.401	369	Sleep Country Canada Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(182)
(222)	Peyto Exploration & Development Corp	Morgan Stanley	125	(902)	SmartCentres (REIT)	Goldman Sachs	(92)
(7.219)	Pipestone Energy Corp	Goldman Sachs	1.537	(136)	SmartCentres (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	563
(327)	Pollard Banknote Ltd	Goldman Sachs	544	(1.891)	SNC-Lavalin Group Inc	Goldman Sachs	85
(4.182)	Power Corp of Canada	Morgan Stanley	599	(2.925)	Spartan Delta Corp	Morgan Stanley	1.749
348	PrairieSky Royalty Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(61)	(4.170)	Spartan Delta Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.964
3.505	PrairieSky Royalty Ltd	Goldman Sachs	(618)	157	Spin Master Corp	Goldman Sachs	4.225
134	Precision Drilling Corp	Bank of America Merrill Lynch	(555)	293	Spin Master Corp	Bank of America Merrill Lynch	(231)
592	Precision Drilling Corp	Goldman Sachs	(2.451)	344	SSR Mining Inc	Goldman Sachs	(430)
(413)	Premium Brands Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(913)	675	SSR Mining Inc	Bank of America Merrill Lynch	(624)
(221)	Premium Brands Holdings Corp	Goldman Sachs	(488)	395	SSR Mining Inc	Goldman Sachs	(1.224)
154	Primo Water Corp	Bank of America Merrill Lynch	(179)	773	Stantec Inc	Morgan Stanley	(389)
1.589	Primo Water Corp	Goldman Sachs	(1.843)	1.000	Stantec Inc	Bank of America Merrill Lynch	(45)
207	Primo Water Corp	Morgan Stanley	(157)			Goldman Sachs	(59)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Canada suite</b>				<b>Canada suite</b>			
1.746	Stantec Inc	Morgan Stanley	1.346	(471)	Winpak Ltd	Bank of America	
(202)	Stella-Jones Inc	Bank of America		(1.089)	Winpak Ltd	Merrill Lynch	1.024
(2.456)	StorageVault Canada Inc	Merrill Lynch	(171)	(479)	WSP Global Inc	Goldman Sachs	2.367
(7.143)	StorageVault Canada Inc	Bank of America	288			Morgan Stanley	890
(166)	Sun Life Financial Inc	Merrill Lynch	839				(3.888)
(453)	Sun Life Financial Inc	Goldman Sachs	82	<b>Îles Caïmans</b>			
1.720	SunOpta Inc	Morgan Stanley	417	(32)	SMART Global Holdings Inc	Bank of America	
536	SunOpta Inc	Bank of America	(1.553)	(413)	SMART Global Holdings Inc	Merrill Lynch	(183)
1.346	Superior Plus Corp	Merrill Lynch	(484)			Goldman Sachs	(2.362)
757	Superior Plus Corp	Goldman Sachs	(593)				(2.545)
(915)	Surge Energy Inc	Bank of America	(333)	<b>Danemark</b>			
(32.979)	Tamarack Valley Energy Ltd	Merrill Lynch	94	(546)	ALK-Abello A/S	Bank of America	
4.971	Taseko Mines Ltd	Bank of America	7.143	(26.799)	Alm Brand A/S	Merrill Lynch	368
11.190	Taseko Mines Ltd	Merrill Lynch	(1.204)	(2)	AP Moller - Maersk A/S 'A'	Bank of America	527
621	TC Energy Corp	Goldman Sachs	(2.711)	(1)	AP Moller - Maersk A/S 'A'	Merrill Lynch	95
1.562	TC Energy Corp	Goldman Sachs	(1.386)	(1)	AP Moller - Maersk A/S 'B'	Morgan Stanley	(9)
447	Teck Resources Ltd 'B'	Morgan Stanley	(1.330)	(1.280)	Bavarian Nordic A/S	Bank of America	59
798	Teck Resources Ltd 'B'	Bank of America	(427)	(146)	Carlsberg AS 'B'	Merrill Lynch	4.294
603	Teck Resources Ltd 'B'	Merrill Lynch	(2.575)	(333)	Chemometec A/S	Bank of America	1.779
1.154	TELUS Corp	Goldman Sachs	(863)	385	D/S Norden A/S	Merrill Lynch	(1.792)
2.601	TELUS Corp	Bank of America	(1.415)	392	D/S Norden A/S	Bank of America	276
4.188	TELUS Corp	Merrill Lynch	(3.189)	43	D/S Norden A/S	Merrill Lynch	281
(1.831)	Timbercreek Financial Corp	Goldman Sachs	(2.644)	(2.220)	Danske Bank A/S	Goldman Sachs	69
642	Topaz Energy Corp	Merrill Lynch	591	(28)	Dfds A/S	Morgan Stanley	(32)
1.336	Topaz Energy Corp	Bank of America	419	(245)	DSV A/S	Bank of America	(4)
692	Torex Gold Resources Inc	Merrill Lynch	873	27	Genmab A/S	Merrill Lynch	70
781	Torex Gold Resources Inc	Goldman Sachs	81	48	Genmab A/S	Bank of America	(584)
(1.762)	Toromont Industries Ltd	Merrill Lynch	92	8	Genmab A/S	Goldman Sachs	(1.039)
(187)	Toronto-Dominion Bank	Goldman Sachs	9.625	(301)	GN Store Nord AS	Morgan Stanley	(206)
(40)	Toronto-Dominion Bank	Morgan Stanley	540	1.344	H Lundbeck A/S	Bank of America	240
662	Tourmaline Oil Corp	Bank of America	16	121	H Lundbeck A/S	Merrill Lynch	(139)
756	Tourmaline Oil Corp	Merrill Lynch	(587)	4.521	H Lundbeck A/S	Bank of America	(50)
1.089	Tourmaline Oil Corp	Goldman Sachs	(501)	245	H Lundbeck A/S	Merrill Lynch	(467)
1.567	TransAlta Corp	Morgan Stanley	(2.733)	7.449	H Lundbeck A/S	Goldman Sachs	(88)
649	TransAlta Corp	Bank of America	(316)	307	Jyske Bank A/S Reg	Morgan Stanley	(2.990)
670	TransAlta Corp	Merrill Lynch	(131)	63	Jyske Bank A/S Reg	Goldman Sachs	426
1.342	TransAlta Renewables Inc	Bank of America	(66)	(143)	Matas A/S	Morgan Stanley	9
2.430	TransAlta Renewables Inc	Merrill Lynch	74	188	Netcompany Group A/S	Bank of America	135
144	Transcontinental Inc 'A'	Goldman Sachs	134	39	Netcompany Group A/S	Merrill Lynch	539
(3.039)	Tricon Residential Inc	Merrill Lynch	(81)	164	NKT A/S	Bank of America	112
(567)	Trisura Group Ltd	Goldman Sachs	625	64	Novo Nordisk A/S 'B'	Merrill Lynch	1.293
(89)	Trisura Group Ltd	Bank of America	956	376	Novozymes A/S 'B'	Morgan Stanley	(569)
(360)	Victoria Gold Corp	Merrill Lynch	160	764	Novozymes A/S 'B'	Bank of America	(1.391)
91	Wesdome Gold Mines Ltd	Goldman Sachs	275	993	Novozymes A/S 'B'	Goldman Sachs	(2.826)
(295)	Westshore Terminals	Merrill Lynch	(87)	(63)	NTG Nordic Transport	Morgan Stanley	(3.217)
(650)	Westshore Terminals	Bank of America	(425)	(295)	NTG Nordic Transport	Bank of America	(23)
238	Wheaton Precious	Group A/S	(935)	25	Orsted AS	Merrill Lynch	(106)
99	Wheaton Precious	Goldman Sachs	(1.429)	139	Orsted AS	Bank of America	(173)
739	Wheaton Precious	Merrill Lynch	(595)	298	Orsted AS	Merrill Lynch	(960)
	Metals Corp	Goldman Sachs	(1.139)	32	Per Aarsleff Holding A/S	Goldman Sachs	(1.273)
	Metals Corp	Bank of America		(351)	Ringkjoebing	Morgan Stanley	(22)
	Metals Corp	Merrill Lynch			Landbobank A/S	Bank of America	(624)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Danemark suite</b>				<b>Finlande suite</b>			
20	ROCKWOOL A/S 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(231)	453	Kone Oyj 'B'	Goldman Sachs	(1.625)
101	ROCKWOOL A/S 'B'	Goldman Sachs	(1.166)	178	Kone Oyj 'B'	Morgan Stanley	(449)
144	ROCKWOOL A/S 'B'	Morgan Stanley	(2.261)	(729)	Konecranes Oyj	Bank of America Merrill Lynch	3.137
(101)	Royal Unibrew A/S	Bank of America Merrill Lynch	660	(446)	Konecranes Oyj	Goldman Sachs	1.919
(55)	Royal Unibrew A/S	Morgan Stanley	352	(1.306)	Metsa Board Oyj 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(488)
685	Scandinavian Tobacco Group A/S	Bank of America Merrill Lynch	(1.070)	(2.569)	Metsa Board Oyj 'B'	Goldman Sachs	(960)
1.054	Scandinavian Tobacco Group A/S	Goldman Sachs	(1.647)	2.013	Metso Oyj	Bank of America Merrill Lynch	(1.311)
30	Schouw & Co A/S	Bank of America Merrill Lynch	(73)	1.022	Metso Oyj	Morgan Stanley	(688)
88	Schouw & Co A/S	Goldman Sachs	(214)	(58)	Musti Group Oyj	Bank of America Merrill Lynch	63
(122)	SimCorp A/S	Bank of America Merrill Lynch	166	(33)	Musti Group Oyj	Goldman Sachs	36
(52)	Solar A/S 'B'	Bank of America Merrill Lynch	186	3.422	Nokian Renkaat Oyj	Bank of America Merrill Lynch	(2.726)
342	Sydbank AS	Bank of America Merrill Lynch	70	1.634	Nokian Renkaat Oyj	Goldman Sachs	(1.228)
589	Sydbank AS	Goldman Sachs	127	(271)	Oriola Oyj 'B'	Bank of America Merrill Lynch	17
(874)	Topdanmark AS	Bank of America Merrill Lynch	(900)	(79)	Oriola Oyj 'B'	Goldman Sachs	5
(17)	Trifork Holding AG	Goldman Sachs	18	94	Orion Oyj 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(223)
(382)	Vestas Wind Systems A/S	Bank of America Merrill Lynch	412	130	Orion Oyj 'B'	Goldman Sachs	(308)
(1.190)	Vestas Wind Systems A/S	Morgan Stanley	1.592	227	Orion Oyj 'B'	Morgan Stanley	(400)
(791)	Zealand Pharma A/S	Bank of America Merrill Lynch	(499)	717	Outokumpu Oyj	Bank of America Merrill Lynch	(406)
			(12.490)	1.873	Outokumpu Oyj	Goldman Sachs	(690)
				2.803	Outokumpu Oyj	Morgan Stanley	(695)
				191	Revenio Group Oyj	Bank of America Merrill Lynch	(543)
				133	Revenio Group Oyj	Goldman Sachs	(378)
(460)	Aktia Bank Oyj	Bank of America Merrill Lynch	(44)	(1.301)	Sanoma Oyj	Bank of America Merrill Lynch	903
(1.030)	Aktia Bank Oyj	Goldman Sachs	(99)	(203)	Sanoma Oyj	Goldman Sachs	141
(32)	Anora Group Oyj	Bank of America Merrill Lynch	14	(840)	Stora Enso Oyj 'R'	Goldman Sachs	(67)
(51)	Anora Group Oyj	Goldman Sachs	23	(304)	Stora Enso Oyj 'R'	Morgan Stanley	(81)
116	Cargotec Oyj	Bank of America Merrill Lynch	(478)	(170)	Talenom Oyj	Goldman Sachs	—
239	Cargotec Oyj	Goldman Sachs	(930)	(406)	TietoEVRY Oyj	Bank of America Merrill Lynch	520
3.492	Citycon Oyj	Bank of America Merrill Lynch	(410)	(1.197)	TietoEVRY Oyj	Goldman Sachs	1.534
6.746	Citycon Oyj	Goldman Sachs	(792)	(1.911)	Tokmanni Group Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.041
(1.102)	Elisa Oyj	Bank of America Merrill Lynch	3.954	(2.863)	Tokmanni Group Corp	Goldman Sachs	1.559
(724)	Elisa Oyj	Morgan Stanley	1.979	510	Uponor Oyj	Bank of America Merrill Lynch	304
1.678	Finnair Oyj	Bank of America Merrill Lynch	68	353	Uponor Oyj	Goldman Sachs	346
1.076	Finnair Oyj	Goldman Sachs	44	(152)	Valmet Oyj	Bank of America Merrill Lynch	373
(239)	Fortum Oyj	Goldman Sachs	381	(265)	Valmet Oyj	Goldman Sachs	651
(1.060)	Fortum Oyj	Morgan Stanley	668	(352)	Valmet Oyj	Morgan Stanley	801
477	F-Secure Oyj	Bank of America Merrill Lynch	(89)	751	Wartsila Oyj Abp	Bank of America Merrill Lynch	(425)
668	F-Secure Oyj	Goldman Sachs	(125)	8.568	Wartsila Oyj Abp	Goldman Sachs	(4.849)
(31)	Huhtamaki Oyj	Goldman Sachs	72	3.510	Wartsila Oyj Abp	Morgan Stanley	(1.724)
(249)	Huhtamaki Oyj	Morgan Stanley	609	1.021	YIT Oyj	Bank of America Merrill Lynch	(270)
1.837	Kemira Oyj	Bank of America Merrill Lynch	(953)	1.403	YIT Oyj	Goldman Sachs	(372)
951	Kemira Oyj	Goldman Sachs	(473)				(1.436)
29	Kempower Oyj	Goldman Sachs	(72)	<b>France</b>			
(961)	Kesko Oyj 'B'	Bank of America Merrill Lynch	1.052	1.420	Accor SA	Morgan Stanley	(2.229)
(2)	Kesko Oyj 'B'	Goldman Sachs	2	98	Aeroports de Paris	Bank of America Merrill Lynch	513
(3.461)	Kesko Oyj 'B'	Morgan Stanley	1.811	47	Aeroports de Paris	Goldman Sachs	246
(287)	Kojamo Oyj	Goldman Sachs	195	45	Aeroports de Paris	Morgan Stanley	(106)
(1.678)	Kojamo Oyj	Morgan Stanley	1.263	3.020	Air France-KLM	Goldman Sachs	184
432	Kone Oyj 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(1.550)	(92)	Airbus SE	Goldman Sachs	(71)
				(450)	Alstom SA	Morgan Stanley	822

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>France suite</b>				<b>France suite</b>			
(16)	Altea SCA (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	7	(795)	Derichebourg SA	Bank of America Merrill Lynch	474
(150)	Altea SCA (REIT)	Goldman Sachs	64	(1.401)	Derichebourg SA	Goldman Sachs	1.076
(77)	Alten SA	Bank of America Merrill Lynch	551	316	Edenred	Bank of America Merrill Lynch	540
(172)	Alten SA	Goldman Sachs	1.230	105	Edenred	Goldman Sachs	179
(405)	Amundi SA	Bank of America Merrill Lynch	3.914	185	Edenred	Morgan Stanley	(20)
(107)	Amundi SA	Goldman Sachs	1.034	(448)	Eiffage SA	Goldman Sachs	1.478
(639)	Amundi SA	Morgan Stanley	3.855	(129)	Eiffage SA	Morgan Stanley	529
(481)	Antin Infrastructure Partners SA	Bank of America Merrill Lynch	308	(511)	Elis SA	Bank of America Merrill Lynch	720
(974)	Antin Infrastructure Partners SA	Goldman Sachs	624	(755)	Elis SA	Goldman Sachs	1.064
773	Atos SE	Bank of America Merrill Lynch	726	926	Engie SA	Bank of America Merrill Lynch	(680)
1.601	Atos SE	Goldman Sachs	1.504	720	Engie SA	Goldman Sachs	(529)
90	AXA SA	Morgan Stanley	(27)	5.623	Engie SA	Morgan Stanley	(2.029)
135	Believe SA	Bank of America Merrill Lynch	(156)	(254)	Eramet SA	Bank of America Merrill Lynch	2.102
73	Believe SA	Goldman Sachs	(84)	(80)	Eramet SA	Goldman Sachs	662
(424)	BioMerieux	Bank of America Merrill Lynch	1.983	(213)	Eramet SA	Morgan Stanley	2.263
(111)	BioMerieux	Goldman Sachs	519	27	Esker SA	Bank of America Merrill Lynch	112
(551)	BioMerieux	Morgan Stanley	4.071	64	Esker SA	Goldman Sachs	267
442	Bureau Veritas SA	Bank of America Merrill Lynch	(340)	(89)	Eurazeo SE	Goldman Sachs	9
569	Bureau Veritas SA	Goldman Sachs	(437)	(225)	Eurazeo SE	Morgan Stanley	60
1.306	Bureau Veritas SA	Morgan Stanley	(1.213)	(800)	Euroapi SA	Bank of America Merrill Lynch	645
(211)	Capgemini SE	Morgan Stanley	158	(2.004)	Euroapi SA	Goldman Sachs	1.616
(633)	Carmila SA (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(270)	(401)	Eurofins Scientific SE	Bank of America Merrill Lynch	(831)
(257)	Carmila SA (REIT)	Goldman Sachs	(110)	(1.009)	Eurofins Scientific SE	Goldman Sachs	(2.090)
1.148	Carrefour SA	Bank of America Merrill Lynch	(1.250)	(447)	Eurofins Scientific SE	Morgan Stanley	(830)
2.070	Carrefour SA	Goldman Sachs	(2.137)	(265)	Euronext NV	Bank of America Merrill Lynch	2.066
1.924	Carrefour SA	Morgan Stanley	(1.175)	(261)	Euronext NV	Goldman Sachs	2.034
(14.418)	CGG SA	Goldman Sachs	413	(609)	Euronext NV	Morgan Stanley	3.154
(494)	Chargeurs SA	Bank of America Merrill Lynch	670	4.073	Eutelsat Communications SA	Bank of America Merrill Lynch	(1.587)
(490)	Chargeurs SA	Goldman Sachs	702	1.888	Eutelsat Communications SA	Goldman Sachs	(736)
168	Cie de Saint-Gobain	Morgan Stanley	(556)	(394)	Fnac Darty SA	Bank of America Merrill Lynch	326
109	Cie des Alpes	Bank of America Merrill Lynch	(84)	(350)	Fnac Darty SA	Goldman Sachs	351
266	Cie des Alpes	Goldman Sachs	(205)	22	Gaztransport Et Technigaz SA	Bank of America Merrill Lynch	(109)
372	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Bank of America Merrill Lynch	(191)	281	Gaztransport Et Technigaz SA	Goldman Sachs	(1.395)
218	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Goldman Sachs	(190)	411	Gaztransport Et Technigaz SA	Morgan Stanley	(1.163)
414	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Morgan Stanley	(201)	1.176	Getlink SE	Morgan Stanley	(1.645)
739	Cie Plastic Omnium SA	Bank of America Merrill Lynch	(87)	40	Hermes International	Bank of America Merrill Lynch	(2.883)
808	Cie Plastic Omnium SA	Goldman Sachs	(95)	37	Hermes International	Goldman Sachs	(2.647)
(1.428)	Coface SA	Bank of America Merrill Lynch	1.490	44	Hermes International	Morgan Stanley	(5.182)
(3.767)	Coface SA	Goldman Sachs	2.610	856	ICADE (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(2.907)
(67)	Covivio SA (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	173	806	ICADE (REIT)	Goldman Sachs	(2.737)
(7.547)	Credit Agricole SA	Goldman Sachs	7.607	1.410	ICADE (REIT)	Morgan Stanley	(2.830)
(1.508)	Credit Agricole SA	Morgan Stanley	1.916	(18)	ID Logistics Group	Bank of America Merrill Lynch	229
148	Danone SA	Bank of America Merrill Lynch	(301)	(9)	ID Logistics Group	Goldman Sachs	159
884	Danone SA	Goldman Sachs	(2.961)	(848)	Imerys SA	Bank of America Merrill Lynch	(5)
1.313	Danone SA	Morgan Stanley	(4.052)	(1.378)	Imerys SA	Goldman Sachs	—
45	Dassault Aviation SA	Bank of America Merrill Lynch	(471)	194	Interparfums SA	Bank of America Merrill Lynch	(592)
				245	Interparfums SA	Goldman Sachs	(738)
				(134)	Ipsen SA	Bank of America Merrill Lynch	501
				(414)	Ipsen SA	Goldman Sachs	1.547
				(144)	Ipsen SA	Morgan Stanley	938

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.







# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Allemagne suite</b>				<b>Allemagne suite</b>			
104	1&1 AG	Goldman Sachs	(70)	(114)	CompuGroup Medical SE	Bank of America	
(1.718)	About You Holding SE	Bank of America Merrill Lynch	418	(96)	CompuGroup Medical SE & Co KGaA	Merrill Lynch	(55)
(199)	About You Holding SE	Goldman Sachs	48	(80)	Continental AG	Goldman Sachs	(43)
63	Adesso SE	Goldman Sachs	(901)	(119)	Continental AG	Bank of America	
(27)	adidas AG	Bank of America Merrill Lynch	398	(287)	Continental AG	Merrill Lynch	349
(211)	adidas AG	Goldman Sachs	2.346	245	Covestro AG	Goldman Sachs	518
(61)	adidas AG	Morgan Stanley	363	820	Covestro AG	Morgan Stanley	1.526
(295)	ADVA Optical Networking SE	Goldman Sachs	97	245	CropEnergies AG	Bank of America	
(144)	AIXTRON SE	Bank of America Merrill Lynch	(295)	132	CropEnergies AG	Goldman Sachs	(766)
(268)	AIXTRON SE	Morgan Stanley	(26)	(728)	CTS Eventim AG & Co KGaA	Goldman Sachs	(2.916)
(2.282)	Aroundtown SA	Bank of America Merrill Lynch	269	(90)	CTS Eventim AG & Co KGaA	Morgan Stanley	(2.732)
(7.234)	Aroundtown SA	Goldman Sachs	853	(181)	Delivery Hero SE	Bank of America	
(8.045)	Aroundtown SA	Morgan Stanley	596	(424)	Delivery Hero SE	Merrill Lynch	879
127	Atoss Software AG	Bank of America Merrill Lynch	1.424	(722)	Delivery Hero SE	Goldman Sachs	2.060
160	Atoss Software AG	Goldman Sachs	1.794	(391)	Dermapharm Holding SE	Morgan Stanley	1.210
59	AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	Bank of America Merrill Lynch	6	(628)	Dermapharm Holding SE	Goldman Sachs	(12)
92	AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	Goldman Sachs	10	966	Deutsche Bank AG Reg	Goldman Sachs	(260)
(61)	Aurubis AG	Bank of America Merrill Lynch	332	(638)	Deutsche Boerse AG	Goldman Sachs	6.063
(75)	Aurubis AG	Goldman Sachs	408	(226)	Deutsche Boerse AG	Morgan Stanley	1.388
(62)	Aurubis AG	Morgan Stanley	226	1.000	Deutsche Pfandbriefbank AG	Bank of America	
(1.116)	Auto1 Group SE	Bank of America Merrill Lynch	(83)	4.359	Deutsche Pfandbriefbank AG	Merrill Lynch	(1.052)
(1.988)	Auto1 Group SE	Goldman Sachs	(149)	(744)	Deutsche Post AG Reg	Goldman Sachs	(4.584)
(50)	Bayer AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	64	(388)	Deutsche Wohnen SE	Goldman Sachs	(1.259)
(582)	Bayer AG Reg	Goldman Sachs	423	(595)	Deutsche Wohnen SE	Bank of America	472
(720)	Bayer AG Reg	Morgan Stanley	871	4.238	Deutz AG	Morgan Stanley	699
79	Bayerische Motoren Werke AG (Pref)	Goldman Sachs	127	3.909	Deutz AG	Bank of America	
(327)	BayWa AG	Bank of America Merrill Lynch	(122)	(408)	DIC Asset AG	Merrill Lynch	(533)
(587)	BayWa AG	Goldman Sachs	(219)	(749)	DIC Asset AG	Goldman Sachs	(493)
(640)	Bechtle AG	Bank of America Merrill Lynch	1.353	(8)	Draegerwerk AG & Co KGaA	Bank of America	
(738)	Bechtle AG	Goldman Sachs	1.560	(31)	Draegerwerk AG & Co KGaA	Goldman Sachs	36
(1.238)	Bechtle AG	Morgan Stanley	3.027	24	Draegerwerk AG & Co KGaA (Pref)	Bank of America	
(311)	Befesa SA	Bank of America Merrill Lynch	1.448	32	Draegerwerk AG & Co KGaA (Pref)	Merrill Lynch	(73)
(687)	Befesa SA	Goldman Sachs	2.861	735	Duerr AG	Goldman Sachs	(106)
318	Bilfinger SE	Bank of America Merrill Lynch	(661)	817	Duerr AG	Bank of America	
391	Bilfinger SE	Goldman Sachs	(766)	560	DWS Group GmbH & Co KGaA	Merrill Lynch	(534)
(379)	Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	Bank of America Merrill Lynch	150	503	DWS Group GmbH & Co KGaA	Goldman Sachs	(84)
(264)	Brenntag SE	Bank of America Merrill Lynch	784	811	DWS Group GmbH & Co KGaA	Bank of America	
(156)	Brenntag SE	Goldman Sachs	425	(66)	Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	Goldman Sachs	(75)
(277)	Brenntag SE	Morgan Stanley	468	(78)	Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	Merrill Lynch	495
(435)	CANCOM SE	Bank of America Merrill Lynch	225	(40)	Einhell Germany AG (Pref)	Goldman Sachs	769
(770)	CANCOM SE	Goldman Sachs	384	111	Elmos Semiconductor SE	Bank of America	
5	Carl Zeiss Meditec AG	Bank of America Merrill Lynch	(40)	94	Elmos Semiconductor SE	Merrill Lynch	142
75	Carl Zeiss Meditec AG	Goldman Sachs	(601)	534	ElringKlinger AG	Goldman Sachs	110
21	Carl Zeiss Meditec AG	Morgan Stanley	(94)	1.318	ElringKlinger AG	Bank of America	
(1.184)	CECONOMY AG	Bank of America Merrill Lynch	298			Merrill Lynch	(422)
(2.762)	CECONOMY AG	Goldman Sachs	696			Goldman Sachs	(1.041)
(1)	Cewe Stiftung & Co KGaA	Bank of America Merrill Lynch	5				
(2)	Cewe Stiftung & Co KGaA	Goldman Sachs	11				
1.151	Commerzbank AG	Morgan Stanley	(187)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Allemagne suite</b>				<b>Allemagne suite</b>			
491	Encavis AG	Bank of America Merrill Lynch	(527)	373	Hensoldt AG	Bank of America Merrill Lynch	(886)
1.351	Encavis AG	Goldman Sachs	(1.450)	359	Hensoldt AG	Goldman Sachs	(791)
1.533	Encavis AG	Morgan Stanley	(1.105)	(164)	HOCHTIEF AG	Goldman Sachs	(411)
(84)	Energiekontor AG	Bank of America Merrill Lynch	526	(80)	HOCHTIEF AG	Morgan Stanley	(115)
(59)	Energiekontor AG	Goldman Sachs	454	49	Hornbach Holding AG & Co KGaA	Bank of America Merrill Lynch	(500)
865	Evonik Industries AG	Morgan Stanley	(683)	37	Hornbach Holding AG & Co KGaA	Goldman Sachs	(377)
(640)	Evotec SE	Bank of America Merrill Lynch	(143)	101	HUGO BOSS AG	Bank of America Merrill Lynch	(179)
(823)	Evotec SE	Morgan Stanley	(97)	363	HUGO BOSS AG	Goldman Sachs	(643)
232	flatexDEGIRO AG	Bank of America Merrill Lynch	(264)	155	HUGO BOSS AG	Morgan Stanley	(473)
473	flatexDEGIRO AG	Goldman Sachs	(538)	(16)	Hypoport SE	Bank of America Merrill Lynch	(91)
2.107	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	Goldman Sachs	2.272	(29)	Hypoport SE	Goldman Sachs	(164)
1.567	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	Morgan Stanley	(4.384)	(362)	Indus Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	483
1.998	Freenet AG	Bank of America Merrill Lynch	(7.040)	(305)	Indus Holding AG	Goldman Sachs	407
2.302	Freenet AG	Goldman Sachs	(8.111)	(1.073)	Infineon Technologies AG	Bank of America Merrill Lynch	(1.799)
2.470	Freenet AG	Morgan Stanley	(2.743)	(1.388)	Infineon Technologies AG	Goldman Sachs	(2.327)
(2.649)	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	Goldman Sachs	10.692	(1.398)	Infineon Technologies AG	Morgan Stanley	1.403
(890)	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	Morgan Stanley	2.632	(224)	Jenoptik AG	Bank of America Merrill Lynch	(622)
166	FUCHS PETROLUB SE Pref)	Bank of America Merrill Lynch	(404)	(562)	Jenoptik AG	Goldman Sachs	(1.560)
102	FUCHS PETROLUB SE Pref)	Goldman Sachs	(248)	(121)	JOST Werke SE	Bank of America Merrill Lynch	13
482	FUCHS PETROLUB SE Pref)	Morgan Stanley	(1.143)	(152)	JOST Werke SE	Goldman Sachs	16
100	GEA Group AG	Bank of America Merrill Lynch	(136)	(158)	Jungheinrich AG (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	246
51	GEA Group AG	Goldman Sachs	(69)	(306)	Jungheinrich AG (Pref)	Goldman Sachs	477
(64)	Gerresheimer AG	Bank of America Merrill Lynch	(321)	5.359	Kloeckner & Co SE	Bank of America Merrill Lynch	(5.368)
(35)	Gerresheimer AG	Goldman Sachs	(176)	438	Knorr-Bremse AG	Goldman Sachs	(1.066)
45	GFT Technologies SE	Bank of America Merrill Lynch	(6)	2.315	Knorr-Bremse AG	Morgan Stanley	(9.047)
123	GFT Technologies SE	Goldman Sachs	(16)	297	Kontron AG	Bank of America Merrill Lynch	140
1.512	Grand City Properties SA	Bank of America Merrill Lynch	(1.090)	606	Kontron AG	Goldman Sachs	380
1.298	Grand City Properties SA	Goldman Sachs	(935)	194	Krones AG	Bank of America Merrill Lynch	(628)
(1.619)	Hamborner AG (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	449	348	Krones AG	Goldman Sachs	(836)
(862)	Hamborner AG (REIT)	Goldman Sachs	239	213	LEG Immobilien SE	Bank of America Merrill Lynch	(1.342)
(330)	Hamburger Hafen und Logistik AG	Bank of America Merrill Lynch	70	80	LEG Immobilien SE	Goldman Sachs	(504)
(376)	Hamburger Hafen und Logistik AG	Goldman Sachs	80	167	LEG Immobilien SE	Morgan Stanley	(685)
(139)	Hannover Rueck SE	Bank of America Merrill Lynch	(1.677)	(99)	MBB SE	Bank of America Merrill Lynch	222
(147)	Hannover Rueck SE	Goldman Sachs	(1.774)	(9)	Medios AG	Bank of America Merrill Lynch	(1)
(69)	Hannover Rueck SE	Morgan Stanley	(457)	(260)	Medios AG	Goldman Sachs	(39)
3.463	Heidelberger Druckmaschinen AG	Bank of America Merrill Lynch	(270)	2.112	Mercedes-Benz Group AG	Bank of America Merrill Lynch	5.097
3.396	Heidelberger Druckmaschinen AG	Goldman Sachs	(265)	363	Mercedes-Benz Group AG	Goldman Sachs	876
(218)	Hella GmbH & Co KGaA	Morgan Stanley	396	1.205	Mercedes-Benz Group AG	Morgan Stanley	(1.467)
(256)	HelloFresh SE	Bank of America Merrill Lynch	197	94	Merck KGaA	Goldman Sachs	(186)
(276)	HelloFresh SE	Morgan Stanley	(127)	(29)	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen Reg	Morgan Stanley	(201)
(419)	Henkel AG & Co KGaA Pref)	Bank of America Merrill Lynch	1.181	376	Nemetschek SE	Bank of America Merrill Lynch	1.831
(909)	Henkel AG & Co KGaA Pref)	Goldman Sachs	2.515	223	Nemetschek SE	Goldman Sachs	1.099
(944)	Henkel AG & Co KGaA Pref)	Morgan Stanley	2.963	158	Nemetschek SE	Morgan Stanley	125
				(620)	Norma Group SE	Bank of America Merrill Lynch	1.067
				(767)	Norma Group SE	Goldman Sachs	1.614
				(26)	OHB SE	Goldman Sachs	28
				49	Pfeiffer Vacuum Technology AG	Bank of America Merrill Lynch	10
				35	Pfeiffer Vacuum Technology AG	Goldman Sachs	7

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Allemagne suite</b>				<b>Allemagne suite</b>			
(658)	PNE AG	Bank of America Merrill Lynch	—	65	Volkswagen AG (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	(133)
(1.352)	PNE AG	Goldman Sachs	(3)	28	Volkswagen AG (Pref)	Goldman Sachs	(75)
(291)	PVA TePla AG	Goldman Sachs	(91)	63	Volkswagen AG (Pref)	Morgan Stanley	(249)
302	Salzgitter AG	Bank of America Merrill Lynch	(630)	(656)	Vonovia SE	Bank of America Merrill Lynch	724
453	Salzgitter AG	Goldman Sachs	(1.437)	(406)	Vonovia SE	Goldman Sachs	367
(179)	SAP SE	Morgan Stanley	291	(3.274)	Vonovia SE	Morgan Stanley	2.193
46	Sartorius AG (Pref)	Morgan Stanley	(1.144)	108	Wacker Neuson SE	Bank of America Merrill Lynch	(225)
1.902	Schaeffler AG (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	(860)	110	Wacker Neuson SE	Goldman Sachs	(229)
3.710	Schaeffler AG (Pref)	Goldman Sachs	(1.674)	(375)	Wuestenrot & Wuerttembergische AG	Bank of America Merrill Lynch	368
(485)	SGL Carbon SE	Goldman Sachs	256	(592)	Wuestenrot & Wuerttembergische AG	Goldman Sachs	582
58	Siemens AG Reg	Goldman Sachs	(278)				(11.409)
469	Siemens AG Reg	Morgan Stanley	(1.583)	<b>Hong Kong</b>			
169	Siemens Energy AG	Bank of America Merrill Lynch	123	2.200	ASMPT Ltd	Goldman Sachs	1.825
234	Siemens Energy AG	Goldman Sachs	170	2.200	ASMPT Ltd	Morgan Stanley	463
(392)	Siemens Healthineers AG	Goldman Sachs	745	(710)	AustAsia Group Ltd	Goldman Sachs	(236)
(754)	Siemens Healthineers AG	Morgan Stanley	644	1.200	Bank of East Asia Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(81)
(264)	Siltronic AG	Bank of America Merrill Lynch	(5.415)	9.600	Bank of East Asia Ltd	Goldman Sachs	(650)
(423)	Siltronic AG	Goldman Sachs	(6.393)	7.000	Bank of East Asia Ltd	Morgan Stanley	(349)
(325)	Sixt SE	Bank of America Merrill Lynch	3.574	2.000	Cafe de Coral Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(409)
(199)	Sixt SE	Goldman Sachs	2.189	19.000	Cathay Pacific Airways Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(606)
(422)	Sixt SE	Morgan Stanley	6.038	38.000	Cathay Pacific Airways Ltd	Goldman Sachs	(1.213)
(24)	Sixt SE (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	261	67.000	Cathay Pacific Airways Ltd	Morgan Stanley	(3.678)
(49)	Sixt SE (Pref)	Goldman Sachs	534	(2.000)	Chow Sang Sang Holdings International Ltd	Bank of America Merrill Lynch	327
(32)	Software AG	Bank of America Merrill Lynch	28	(2.000)	Chow Sang Sang Holdings International Ltd	Goldman Sachs	327
(739)	Software AG	Goldman Sachs	427	(10.500)	CK Hutchison Holdings Ltd	Goldman Sachs	6.702
118	Stabilus SE	Bank of America Merrill Lynch	(354)	(9.500)	CLP Holdings Ltd	Goldman Sachs	4.729
51	Stabilus SE	Goldman Sachs	(149)	68.400	Dah Sing Banking Group Ltd	Goldman Sachs	(4.540)
44	Steico SE	Bank of America Merrill Lynch	(40)	4.800	Dah Sing Financial Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(919)
69	Steico SE	Goldman Sachs	(63)	12.800	Dah Sing Financial Holdings Ltd	Goldman Sachs	(2.451)
(2)	STO SE & Co KGaA (Pref)	Goldman Sachs	29	(3.000)	EC Healthcare	Goldman Sachs	226
(619)	Stroer SE & Co KGaA	Bank of America Merrill Lynch	1.058	(8.000)	E-Commodities Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	163
(627)	Stroer SE & Co KGaA	Goldman Sachs	1.071	(26.000)	E-Commodities Holdings Ltd	Goldman Sachs	531
1.091	Suedzucker AG	Bank of America Merrill Lynch	(2.877)	2.000	First Pacific Co Ltd	Goldman Sachs	(13)
244	Suedzucker AG	Goldman Sachs	(556)	22.000	First Pacific Co Ltd	Morgan Stanley	(197)
(1.616)	Synlab AG	Goldman Sachs	1.065	(600)	Fosun Tourism Group	Bank of America Merrill Lynch	113
296	TAG Immobilien AG	Bank of America Merrill Lynch	(212)	(9.000)	Fosun Tourism Group	Goldman Sachs	1.689
3.317	TAG Immobilien AG	Goldman Sachs	(2.380)	1.000	Galaxy Entertainment Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(434)
(483)	Takkt AG	Goldman Sachs	536	2.000	Galaxy Entertainment Group Ltd	Morgan Stanley	(906)
937	Talanx AG	Bank of America Merrill Lynch	3.452	(3.000)	Guotai Junan International Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	31
970	Talanx AG	Goldman Sachs	3.573	11.000	Haitong International Securities Group Ltd	Morgan Stanley	—
740	Talanx AG	Morgan Stanley	1.983	3.300	Haitong International Securities Group Ltd (Right)	Morgan Stanley	4
(5.720)	Telefonica Deutschland Holding AG	Morgan Stanley	794	5.000	Hang Lung Properties Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(434)
515	thyssenkrupp AG	Bank of America Merrill Lynch	52	2.000	Hang Lung Properties Ltd	Goldman Sachs	(174)
6.638	thyssenkrupp AG	Goldman Sachs	557	7.000	Hang Lung Properties Ltd	Morgan Stanley	(304)
2.404	United Internet AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(2.670)	(2.600)	Hang Seng Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2.987
800	United Internet AG Reg	Goldman Sachs	(888)	(900)	Hang Seng Bank Ltd	Goldman Sachs	1.034
735	United Internet AG Reg	Morgan Stanley	(620)				
(56)	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	Bank of America Merrill Lynch	10				
217	Vitesco Technologies Group AG	Bank of America Merrill Lynch	(29)				
442	Vitesco Technologies Group AG	Goldman Sachs	(132)				
204	Volkswagen AG	Morgan Stanley	(1.808)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Hong Kong suite</b>				<b>Hong Kong suite</b>			
15.500	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	Goldman Sachs	(2.770)	(1.000)	Texhong International Group Ltd	Goldman Sachs	40
500	HKBN Ltd	Bank of America	(43)	(30.000)	Theme International Holdings Ltd	Bank of America	383
(2.000)	HKT Trust & HKT Ltd (Unit)	Bank of America	51	(10.000)	Theme International Holdings Ltd	Goldman Sachs	128
(104.000)	HKT Trust & HKT Ltd (Unit)	Goldman Sachs	2.655	150.000	United Energy Group Ltd	Goldman Sachs	(3.447)
(16.000)	Hong Kong & China Gas Co Ltd	Bank of America	817	164.000	United Energy Group Ltd	Morgan Stanley	(2.512)
(35.000)	Hong Kong & China Gas Co Ltd	Merrill Lynch	1.787	2.000	United Laboratories International Holdings Ltd	Bank of America	(13)
3.000	Hysan Development Co Ltd	Goldman Sachs	(934)	(4.000)	Vesync Co Ltd	Merrill Lynch	(20)
3.000	Hysan Development Co Ltd	Bank of America	(934)	(8.000)	Viva Goods Company Ltd	Goldman Sachs	122
6.000	Hysan Development Co Ltd	Merrill Lynch	(1.103)	(25.000)	Vobile Group Ltd	Bank of America	1.372
19.000	IGG Inc	Goldman Sachs	(1.746)	(15.000)	Vobile Group Ltd	Goldman Sachs	823
51.000	IGG Inc	Bank of America	(4.687)	(3.300)	VTech Holdings Ltd	Goldman Sachs	(758)
(11.000)	JS Global Lifestyle Co Ltd	Merrill Lynch	42	16.000	Wharf Holdings Ltd	Bank of America	(2.614)
(13.000)	Kerry Logistics Network Ltd	Goldman Sachs	2.921	1.000	Wharf Holdings Ltd	Merrill Lynch	(163)
600	Link (REIT)	Goldman Sachs	(383)	7.000	Wharf Holdings Ltd	Morgan Stanley	(661)
5.000	Link (REIT)	Bank of America	(3.191)	(1.000)	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	Bank of America	549
5.500	L'Occitane International SA	Merrill Lynch	(1.790)	(3.000)	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	Morgan Stanley	651
2.000	L'Occitane International SA	Goldman Sachs	(651)	6.000	Wynn Macau Ltd	Bank of America	(467)
4.000	Luk Fook Holdings International Ltd	Merrill Lynch	(1.557)	12.000	Wynn Macau Ltd	Goldman Sachs	(934)
(28.000)	Man Wah Holdings Ltd	Goldman Sachs	3.145	18.400	Wynn Macau Ltd	Morgan Stanley	(822)
(200)	MECOM Power and Construction Ltd	Goldman Sachs	1	(52.000)	Xinyi Glass Holdings Ltd	Goldman Sachs	11.550
28.400	MGM China Holdings Ltd	Bank of America	(2.719)	10.500	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	Bank of America	(2.171)
6.000	MGM China Holdings Ltd	Merrill Lynch	(574)	27.000	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	Merrill Lynch	(5.583)
9.600	MGM China Holdings Ltd	Goldman Sachs	(552)	36.500	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	Goldman Sachs	(5.871)
(12.002)	MTR Corp Ltd	Morgan Stanley	4.903				(26.748)
30.000	New World Development Co Ltd	Bank of America	(5.744)	<b>Irlande</b>			
25.000	New World Development Co Ltd	Merrill Lynch	(4.787)	(4.011)	Bank of Ireland Group Plc	Bank of America	1.465
8.000	New World Development Co Ltd	Goldman Sachs	(776)	(6.433)	Cairn Homes Plc	Bank of America	261
7.000	Nissin Foods Co Ltd	Morgan Stanley	(80)	(9.188)	Cairn Homes Plc	Merrill Lynch	373
(4.000)	Pacific Textiles Holdings Ltd	Goldman Sachs	117	2.893	Dalata Hotel Group Plc	Goldman Sachs	54
3.000	PAX Global Technology Ltd	Bank of America	(172)	3.984	Dalata Hotel Group Plc	Bank of America	51
(253.000)	PCCW Ltd	Merrill Lynch	3.875	(5.540)	Irish Residential Properties Plc (REIT)	Bank of America	111
(4.500)	Power Assets Holdings Ltd	Goldman Sachs	2.527	(9.076)	Irish Residential Properties Plc (REIT)	Merrill Lynch	161
3.000	PRADA SpA	Bank of America	(2.872)	192	Origin Enterprises Plc	Goldman Sachs	(43)
7.500	PRADA SpA	Merrill Lynch	(7.180)				2.433
3.000	PRADA SpA	Goldman Sachs	(2.566)	<b>Israël</b>			
(33.000)	Prosperity (REIT)	Morgan Stanley	842	183	Airport City Ltd	Bank of America	(223)
(46.097)	Sino Land Co Ltd	Goldman Sachs	2.236	493	Airport City Ltd	Merrill Lynch	(449)
(3.000)	Sun Hung Kai & Co Ltd	Goldman Sachs	57	1.687	Alony Hetz Properties & Investments Ltd	Bank of America	(453)
(2.000)	SUNeVision Holdings Ltd	Bank of America	43	2.802	Alony Hetz Properties & Investments Ltd	Merrill Lynch	(753)
(14.000)	SUNeVision Holdings Ltd	Merrill Lynch	304	471	Alony Hetz Properties & Investments Ltd	Goldman Sachs	(111)
3.000	Swire Pacific Ltd 'A'	Goldman Sachs	(2.164)	(216)	Ashtrom Group Ltd	Bank of America	600
11.500	Swire Pacific Ltd 'A'	Merrill Lynch	(6.092)	(2.832)	Ashtrom Group Ltd	Merrill Lynch	8.338
1.200	Swire Properties Ltd	Goldman Sachs	(328)	(549)	Azrieli Group Ltd	Morgan Stanley	2.728
28.000	Swire Properties Ltd	Goldman Sachs	(5.326)	(7.962)	Bank Hapoalim BM	Goldman Sachs	4.791
(9.500)	Techtronic Industries Co Ltd	Bank of America	12.248	(18.285)	Bank Leumi Le-Israel BM	Goldman Sachs	13.017
(2.500)	Techtronic Industries Co Ltd	Merrill Lynch	3.223				
(1.000)	Texhong International Group Ltd	Goldman Sachs	40				
		Bank of America					
		Merrill Lynch					

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Israël suite</b>				<b>Italie suite</b>			
(172)	Big Shopping Centers Ltd	Morgan Stanley	638	(1.072)	BFF Bank SpA	Goldman Sachs	(1.185)
(155)	Delek Automotive Systems Ltd	Goldman Sachs	152	192	Biesse SpA	Bank of America Merrill Lynch	(168)
(1.159)	Doral Group Renewable Energy Resources Ltd	Bank of America Merrill Lynch	374	287	Biesse SpA	Goldman Sachs	(251)
(25)	Electra Consumer Products 1970 Ltd	Bank of America Merrill Lynch	73	10.160	BPER Banca	Morgan Stanley	(2.235)
(64)	First International Bank Of Israel Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(15)	203	Brembo SpA	Bank of America Merrill Lynch	(24)
1.843	Gav-Yam Lands Corp Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(713)	153	Brembo SpA	Goldman Sachs	(18)
312	Gav-Yam Lands Corp Ltd	Goldman Sachs	(121)	99	Brunello Cucinelli SpA	Bank of America Merrill Lynch	(317)
734	Gav-Yam Lands Corp Ltd	Morgan Stanley	(73)	649	Brunello Cucinelli SpA	Goldman Sachs	(2.079)
(3.788)	ICL Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2.578	445	Buzzi SpA	Goldman Sachs	(532)
(2.536)	Isracard Ltd	Bank of America Merrill Lynch	61	717	Buzzi SpA	Morgan Stanley	(919)
(1.956)	Israel Discount Bank Ltd 'A'	Goldman Sachs	478	2.245	CIR SpA-Compagnie Industriali	Bank of America Merrill Lynch	(6)
(931)	Kenon Holdings Ltd	Morgan Stanley	2.148	(2.655)	CNH Industrial NV	Bank of America Merrill Lynch	2.395
(393)	Maytronics Ltd	Goldman Sachs	(435)	808	Credito Emiliano SpA	Bank of America Merrill Lynch	(292)
2.961	Mivne Real Estate KD Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.040)	483	Credito Emiliano SpA	Goldman Sachs	(163)
893	Mivne Real Estate KD Ltd	Goldman Sachs	(314)	161	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	Bank of America Merrill Lynch	(146)
1.918	Mivne Real Estate KD Ltd	Morgan Stanley	(349)	268	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	Goldman Sachs	(243)
(1.613)	Naphtha Israel Petroleum Corp Ltd	Bank of America Merrill Lynch	9	463	Datalogic SpA	Bank of America Merrill Lynch	(227)
(195)	Nova Ltd	Goldman Sachs	(3.243)	517	Datalogic SpA	Goldman Sachs	(254)
(43)	Paz Oil Co Ltd	Goldman Sachs	(152)	(115)	DiaSorin SpA	Goldman Sachs	900
(14)	Rami Levy Chain Stores Hashikma Marketing 2006 Ltd	Goldman Sachs	(33)	(261)	DiaSorin SpA	Morgan Stanley	1.430
(9.261)	Shufersal Ltd	Goldman Sachs	(1.518)	(1.299)	Digital Bros SpA	Bank of America Merrill Lynch	1.914
(1.381)	Strauss Group Ltd	Goldman Sachs	(1.758)	(511)	Digital Bros SpA	Goldman Sachs	753
73	YH Dimri Construction & Development Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(325)	(1.623)	Enav SpA	Bank of America Merrill Lynch	191
69	YH Dimri Construction & Development Ltd	Goldman Sachs	(308)	(581)	Enav SpA	Goldman Sachs	68
			23.599	867	Enel SpA	Bank of America Merrill Lynch	(124)
				300	Enel SpA	Goldman Sachs	(43)
				12.394	Enel SpA	Morgan Stanley	(2.051)
				(3.186)	Eni SpA	Bank of America Merrill Lynch	2.715
1.455	A2A SpA	Bank of America Merrill Lynch	(250)	(3.192)	Eni SpA	Goldman Sachs	2.720
60.601	A2A SpA	Goldman Sachs	(10.418)	(7.174)	Eni SpA	Morgan Stanley	5.530
76.519	A2A SpA	Morgan Stanley	(1.675)	1.300	ERG SpA	Goldman Sachs	(2.887)
(370)	ACEA SpA	Bank of America Merrill Lynch	55	(301)	Esprinet SpA	Bank of America Merrill Lynch	567
(409)	ACEA SpA	Goldman Sachs	61	(455)	Esprinet SpA	Goldman Sachs	857
(309)	Antares Vision SpA	Goldman Sachs	20	65	Ferrari NV	Bank of America Merrill Lynch	(111)
(61)	Ariston Holding NV	Bank of America Merrill Lynch	(9)	130	Ferrari NV	Goldman Sachs	(222)
(53)	Ariston Holding NV	Goldman Sachs	(8)	10	Ferrari NV	Morgan Stanley	(108)
(971)	Assicurazioni Generali SpA	Bank of America Merrill Lynch	1.177	(313)	Fila SpA	Goldman Sachs	(110)
(2.300)	Assicurazioni Generali SpA	Goldman Sachs	2.787	510	FinecoBank Banca Fineco SpA	Bank of America Merrill Lynch	(5)
(5.943)	Assicurazioni Generali SpA	Morgan Stanley	1.999	304	FinecoBank Banca Fineco SpA	Goldman Sachs	(3)
(100)	Azimut Holding SpA	Goldman Sachs	169	257	FinecoBank Banca Fineco SpA	Morgan Stanley	63
161	Banca IFIS SpA	Bank of America Merrill Lynch	(50)	(324)	Gruppo MutuiOnline SpA	Bank of America Merrill Lynch	(450)
198	Banca IFIS SpA	Goldman Sachs	(61)	(222)	Gruppo MutuiOnline SpA	Goldman Sachs	(308)
(248)	Banca Mediolanum SpA	Bank of America Merrill Lynch	(9)	(3.035)	GVS SpA	Bank of America Merrill Lynch	(1.329)
4.543	Banca Popolare di Sondrio SPA	Bank of America Merrill Lynch	(3.376)	(944)	GVS SpA	Goldman Sachs	(413)
5.487	Banca Popolare di Sondrio SPA	Goldman Sachs	(3.965)	2.055	Hera SpA	Goldman Sachs	(237)
3.208	Banco BPM SpA	Bank of America Merrill Lynch	(805)	2.026	Hera SpA	Morgan Stanley	(126)
1.102	Banco BPM SpA	Morgan Stanley	(340)	(1.142)	Illimity Bank SpA	Bank of America Merrill Lynch	229
(688)	BFF Bank SpA	Bank of America Merrill Lynch	(760)	(264)	Illimity Bank SpA	Goldman Sachs	61

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Italie suite</b>				<b>Italie suite</b>			
(605)	Industrie De Nora SpA	Bank of America Merrill Lynch	(646)	236	RAI Way SpA	Bank of America Merrill Lynch	(73)
(644)	Industrie De Nora SpA	Goldman Sachs	(517)	106	RAI Way SpA	Goldman Sachs	(33)
1.643	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	Bank of America Merrill Lynch	(263)	245	Reply SpA	Bank of America Merrill Lynch	(471)
215	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	Morgan Stanley	(9)	372	Reply SpA	Goldman Sachs	(715)
(1.243)	Interpump Group SpA	Bank of America Merrill Lynch	(345)	(2.545)	Saipem SpA	Goldman Sachs	221
(142)	Interpump Group SpA	Goldman Sachs	(39)	(31)	Salvatore Ferragamo SpA	Bank of America Merrill Lynch	14
(680)	Interpump Group SpA	Morgan Stanley	2.265	(104)	Salvatore Ferragamo SpA	Goldman Sachs	8
18.138	Intesa Sanpaolo SpA	Bank of America Merrill Lynch	(4.842)	76	Sanlorenzo SpA	Bank of America Merrill Lynch	(162)
7.168	Intesa Sanpaolo SpA	Goldman Sachs	(1.913)	187	Sanlorenzo SpA	Goldman Sachs	(399)
6.293	Intesa Sanpaolo SpA	Morgan Stanley	(1.146)	(6.973)	Saras SpA	Bank of America Merrill Lynch	1.254
6.222	Iren SpA	Bank of America Merrill Lynch	(478)	(13.980)	Saras SpA	Goldman Sachs	2.515
6.871	Iren SpA	Goldman Sachs	(528)	79	Sesa SpA	Bank of America Merrill Lynch	(51)
584	Italgas SpA	Bank of America Merrill Lynch	(365)	315	Sesa SpA	Goldman Sachs	(202)
384	Italgas SpA	Goldman Sachs	(240)	2.986	Snam SpA	Goldman Sachs	(673)
(1.176)	Iveco Group NV	Goldman Sachs	412	873	Snam SpA	Morgan Stanley	(158)
(275)	Iveco Group NV	Morgan Stanley	160	88	SOL SpA	Bank of America Merrill Lynch	(61)
(6.126)	Leonardo SpA	Bank of America Merrill Lynch	6.247	153	SOL SpA	Goldman Sachs	(106)
(337)	Leonardo SpA	Goldman Sachs	344	(14.295)	Stellantis NV	Bank of America Merrill Lynch	8.364
(669)	Leonardo SpA	Morgan Stanley	786	(1.181)	Stellantis NV	Goldman Sachs	691
4.318	Maire Tecnimont SpA	Goldman Sachs	(9)	(3.643)	Stellantis NV	Morgan Stanley	3.921
(345)	MARR SpA	Bank of America Merrill Lynch	354	(49)	Tamburi Investment Partners SpA	Goldman Sachs	(2)
(275)	MARR SpA	Goldman Sachs	282	(827)	Technogym SpA	Bank of America Merrill Lynch	124
1.888	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Bank of America Merrill Lynch	1.066	(1.483)	Technogym SpA	Goldman Sachs	222
1.917	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Goldman Sachs	1.083	(1.121)	Technoprobe SpA	Bank of America Merrill Lynch	(1.173)
3.994	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Morgan Stanley	320	(2.408)	Technoprobe SpA	Goldman Sachs	(2.452)
(2.032)	MFE-MediaForEurope NV 'A'	Bank of America Merrill Lynch	20	(2.359)	Tenaris SA	Morgan Stanley	970
(13.749)	MFE-MediaForEurope NV 'A'	Goldman Sachs	135	143	Tinexta Spa	Goldman Sachs	(134)
3.422	MFE-MediaForEurope NV 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(101)	24	Tod's SpA	Bank of America Merrill Lynch	(18)
8.141	MFE-MediaForEurope NV 'B'	Goldman Sachs	(239)	140	Tod's SpA	Goldman Sachs	(105)
898	Moncler SpA	Bank of America Merrill Lynch	(2.167)	3.874	Unipol Gruppo SpA	Bank of America Merrill Lynch	(1.874)
1.032	Moncler SpA	Goldman Sachs	(2.490)	4.181	Unipol Gruppo SpA	Goldman Sachs	(2.022)
1.489	Moncler SpA	Morgan Stanley	(2.162)	4.788	UnipolSai Assicurazioni SpA	Bank of America Merrill Lynch	(1.196)
(2.531)	Nexi SpA	Bank of America Merrill Lynch	1.049	8.117	UnipolSai Assicurazioni SpA	Goldman Sachs	(2.028)
(3.795)	Nexi SpA	Goldman Sachs	1.572	7.349	UnipolSai Assicurazioni SpA	Morgan Stanley	(534)
(4.080)	Nexi SpA	Morgan Stanley	2.056	6.736	Webuild SpA	Bank of America Merrill Lynch	(1.129)
1.201	OVS SpA	Bank of America Merrill Lynch	(336)	8.338	Webuild SpA	Goldman Sachs	(1.398)
4.278	OVS SpA	Goldman Sachs	(1.197)	115	Wiit SpA	Bank of America Merrill Lynch	71
13	Pharmanutra SpA	Bank of America Merrill Lynch	21	311	Wiit SpA	Goldman Sachs	193
75	Pharmanutra SpA	Goldman Sachs	120	<b>Japon</b>			
1.813	Piaggio & C SpA	Bank of America Merrill Lynch	54	700	77 Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	431
1.888	Piaggio & C SpA	Goldman Sachs	56	800	77 Bank Ltd	Goldman Sachs	565
(394)	Pirelli & C SpA	Goldman Sachs	181	13.200	Acom Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.224)
(507)	Pirelli & C SpA	Morgan Stanley	268	31.800	Acom Co Ltd	Goldman Sachs	(2.949)
(448)	Poste Italiane SpA	Bank of America Merrill Lynch	(34)	(3)	Activia Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	225
(530)	Poste Italiane SpA	Goldman Sachs	(41)	(3)	Activia Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	225
(856)	Poste Italiane SpA	Morgan Stanley	154	(1)	Activia Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	82
(56)	Prysmian SpA	Bank of America Merrill Lynch	47	1.000	Adastria Co Ltd	Goldman Sachs	721
				(600)	ADEKA Corp	Bank of America Merrill Lynch	(300)
				<b>(12.307)</b>			

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
	<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>		
(1.500)	ADEKA Corp	Goldman Sachs	(749)	(700)	Appier Group Inc	Bank of America	
(13)	Advance Logistics Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	158	(1.500)	Appier Group Inc	Merrill Lynch	919
(12)	Advance Logistics Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	146	400	Arata Corp	Bank of America Merrill Lynch	57
(5)	Advance Residence Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(143)	100	Arata Corp	Goldman Sachs	14
(25)	Advance Residence Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	(713)	(1.200)	ARCLANDS Corp	Bank of America Merrill Lynch	531
(10)	Advance Residence Investment Corp (REIT)	Morgan Stanley	(464)	(5.600)	ARCLANDS Corp	Goldman Sachs	2.477
700	Aeon Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(215)	(500)	Arcs Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	713
200	Aeon Co Ltd	Goldman Sachs	(61)	(400)	ARTERIA Networks Corp	Bank of America Merrill Lynch	(11)
700	Aeon Co Ltd	Morgan Stanley	(682)	(400)	ARTERIA Networks Corp	Goldman Sachs	(11)
900	Aeon Delight Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(674)	(100)	As One Corp	Morgan Stanley	257
1.600	Aeon Delight Co Ltd	Goldman Sachs	(1.199)	(1.100)	Asahi Group Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	989
5.200	AEON Financial Service Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.298)	(900)	Asahi Group Holdings Ltd	Goldman Sachs	809
1.600	AEON Financial Service Co Ltd	Goldman Sachs	(400)	(1.300)	Asahi Group Holdings Ltd	Morgan Stanley	1.521
3.200	AEON Financial Service Co Ltd	Morgan Stanley	(936)	(1.600)	Asahi Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.438
(5.100)	Aeon Hokkaido Corp	Bank of America Merrill Lynch	437	(4.400)	Asahi Holdings Inc	Goldman Sachs	3.955
(300)	Aeon Hokkaido Corp	Goldman Sachs	26	(1.600)	Asics Corp	Morgan Stanley	1.313
(3)	AEON Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	(54)	(200)	ASKUL Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7)
(3)	AEON Investment Corp (REIT)	Morgan Stanley	(66)	5.800	Astellas Pharma Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.303
(500)	Aeon Mall Co Ltd	Goldman Sachs	353	3.800	Astellas Pharma Inc	Goldman Sachs	782
(300)	AGC Inc	Goldman Sachs	(171)	1.800	Astellas Pharma Inc	Morgan Stanley	(1.303)
(100)	AGC Inc	Morgan Stanley	(36)	(3.300)	Atom Corp	Bank of America Merrill Lynch	612
2.000	Aichi Corp	Bank of America Merrill Lynch	(293)	(8.800)	Atom Corp	Goldman Sachs	1.548
2.000	Aichi Corp	Goldman Sachs	(298)	(300)	Autobacs Seven Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	186
(700)	Aichi Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	290	(3.100)	Autobacs Seven Co Ltd	Goldman Sachs	1.924
(1.200)	Aichi Financial Group Inc	Goldman Sachs	574	500	Avex Inc	Bank of America Merrill Lynch	(239)
(700)	Aida Engineering Ltd	Bank of America Merrill Lynch	100	1.000	Avex Inc	Goldman Sachs	(401)
(900)	Aida Engineering Ltd	Goldman Sachs	128	(1.900)	Awa Bank Ltd	Goldman Sachs	1.234
(7.400)	Aiful Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.319	(100)	Axial Retailing Inc	Bank of America Merrill Lynch	39
(9.800)	Aiful Corp	Goldman Sachs	2.100	1.400	AZ-COM MARUWA Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(529)
(800)	Airtrip Corp	Bank of America Merrill Lynch	439	1.100	AZ-COM MARUWA Holdings Inc	Goldman Sachs	(416)
800	Aisin Corp	Bank of America Merrill Lynch	428	1.800	AZ-COM MARUWA Holdings Inc	Morgan Stanley	(950)
400	Aisin Corp	Goldman Sachs	214	(500)	Bandai Namco Holdings Inc	Goldman Sachs	(36)
100	Aisin Corp	Morgan Stanley	7	(1.800)	Bandai Namco Holdings Inc	Morgan Stanley	1.657
2.500	Alfresa Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	339	(100)	Bank of Kyoto Ltd	Goldman Sachs	207
800	Alfresa Holdings Corp	Goldman Sachs	108	(900)	Bank of Kyoto Ltd	Morgan Stanley	1.220
4.100	Alfresa Holdings Corp	Morgan Stanley	(3.452)	200	Belc Co Ltd	Goldman Sachs	(571)
600	Alpen Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(308)	1.500	Bell System24 Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(128)
800	Alpen Co Ltd	Goldman Sachs	(411)	1.400	Bell System24 Holdings Inc	Goldman Sachs	(120)
(300)	Alpha Systems Inc	Goldman Sachs	749	600	Belluna Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(355)
200	Anicom Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	77	800	Belluna Co Ltd	Goldman Sachs	(474)
3.300	Anicom Holdings Inc	Goldman Sachs	1.271	(1.700)	Benefit One Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.232
2.300	Anritsu Corp	Bank of America Merrill Lynch	(558)	(1.700)	Benefit One Inc	Goldman Sachs	2.232
2.500	Anritsu Corp	Goldman Sachs	(606)	(1.000)	Benefit One Inc	Morgan Stanley	556
1.400	Anritsu Corp	Morgan Stanley	(170)	6.400	Benesse Holdings Inc	Goldman Sachs	(7.808)
2.100	AOKI Holdings Inc	Goldman Sachs	(764)	8.800	Benesse Holdings Inc	Morgan Stanley	(10.861)
				(100)	BIPROGY Inc	Goldman Sachs	157
				(800)	BML Inc	Goldman Sachs	400

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
	<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>		
900	Brother Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(148)	1.600	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	Goldman Sachs	(46)
4.500	Brother Industries Ltd	Goldman Sachs	(738)	5.200	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	Morgan Stanley	(2.820)
2.200	Brother Industries Ltd	Morgan Stanley	(1.570)	(700)	COLOPL Inc	Bank of America Merrill Lynch	20
2.300	Bunka Shutter Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(968)	(1.700)	COLOPL Inc	Goldman Sachs	49
4.100	Bunka Shutter Co Ltd	Goldman Sachs	(1.740)	(1.100)	Colowide Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.256
(500)	Calbee Inc	Bank of America Merrill Lynch	492	(2.300)	Colowide Co Ltd	Goldman Sachs	2.625
(600)	Calbee Inc	Goldman Sachs	591	(7)	Comforia Residential Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	200
200	Canon Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(77)	(7)	Comforia Residential Inc (REIT)	Goldman Sachs	200
200	Canon Electronics Inc	Goldman Sachs	(41)	1.500	COMSYS Holdings Corp	Goldman Sachs	(910)
100	Canon Marketing Japan Inc	Morgan Stanley	(29)	9.000	COMSYS Holdings Corp	Morgan Stanley	(9.118)
(100)	Capcom Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(150)	500	Comture Corp	Goldman Sachs	(614)
(300)	Capcom Co Ltd	Morgan Stanley	385	3.400	Concordia Financial Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	388
900	Casio Computer Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(437)	3.300	Concordia Financial Group Ltd	Morgan Stanley	71
2.000	Casio Computer Co Ltd	Goldman Sachs	(970)	(100)	Cosmo Energy Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	125
1.900	Casio Computer Co Ltd	Morgan Stanley	(718)	200	Cosmos Pharmaceutical Corp	Morgan Stanley	(1.655)
100	Cawachi Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(55)	(22)	CRE Logistics Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(189)
(400)	CellSource Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	679	(9)	CRE Logistics Inc (REIT)	Goldman Sachs	(51)
(100)	CellSource Co Ltd	Goldman Sachs	170	(1.800)	Create Restaurants Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	385
800	Central Glass Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	434	(1.600)	Create Restaurants Holdings Inc	Goldman Sachs	342
1.500	Central Glass Co Ltd	Goldman Sachs	813	300	Create SD Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(161)
(1.900)	Change Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.636	2.400	Create SD Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(1.309)
(2.200)	Change Holdings Inc	Goldman Sachs	5.326	(3.300)	Credit Saison Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	612
(1.800)	Chiba Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	398	(2.400)	Credit Saison Co Ltd	Goldman Sachs	445
(1.300)	Chiba Bank Ltd	Goldman Sachs	288	(4.400)	Credit Saison Co Ltd	Morgan Stanley	408
(4.900)	Chiba Bank Ltd	Morgan Stanley	385	13.800	CyberAgent Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16.934)
(4.200)	Chiyoda Corp	Bank of America Merrill Lynch	539	7.200	CyberAgent Inc	Morgan Stanley	(6.010)
(1.000)	Chiyoda Corp	Goldman Sachs	128	100	Cybozu Inc	Bank of America Merrill Lynch	(117)
(100)	Chofu Seisakusho Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	59	400	Cybozu Inc	Goldman Sachs	(468)
(2.000)	Chubu Electric Power Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(100)	(3.700)	Dai Nippon Printing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.584)
(2.500)	Chubu Electric Power Co Inc	Goldman Sachs	(125)	(700)	Dai Nippon Printing Co Ltd	Goldman Sachs	(300)
(1.000)	Chubu Electric Power Co Inc	Morgan Stanley	(207)	(1.200)	Dai Nippon Printing Co Ltd	Morgan Stanley	856
(500)	Chudenko Corp	Bank of America Merrill Lynch	335	2.400	Daicel Corp	Bank of America Merrill Lynch	822
(800)	Chudenko Corp	Goldman Sachs	537	2.400	Daicel Corp	Goldman Sachs	822
(1.300)	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.317)	1.000	Daicel Corp	Morgan Stanley	93
(2.100)	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	(2.127)	(1.000)	Daido Steel Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	499
(1.400)	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	Morgan Stanley	(539)	(400)	Daido Steel Co Ltd	Goldman Sachs	200
200	Chugoku Marine Paints Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(101)	(100)	Daido Steel Co Ltd	Morgan Stanley	178
300	Chugoku Marine Paints Ltd	Goldman Sachs	(152)	300	Daifuku Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	711
(700)	CI Takiron Corp	Bank of America Merrill Lynch	45	300	Daifuku Co Ltd	Morgan Stanley	17
(1.100)	CI Takiron Corp	Goldman Sachs	71	200	Daihen Corp	Bank of America Merrill Lynch	307
6.100	Citizen Watch Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2.568	200	Daihen Corp	Goldman Sachs	307
3.200	Citizen Watch Co Ltd	Goldman Sachs	1.347	(100)	Daiho Corp	Bank of America Merrill Lynch	78
(500)	CKD Corp	Bank of America Merrill Lynch	(136)	(200)	Daiho Corp	Goldman Sachs	157
(1.100)	CKD Corp	Goldman Sachs	138	600	Dai-ichi Life Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.000)
1.200	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(34)	1.300	Dai-ichi Life Holdings Inc	Goldman Sachs	(2.166)
				900	Dai-ichi Life Holdings Inc	Morgan Stanley	(873)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
	<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>		
100	Daiichi Sankyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(97)	2.300	Doutor Nichires Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(1.936)
100	Daiichi Sankyo Co Ltd	Goldman Sachs	(7)	1.600	Dowa Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3.482)
1.600	Daiken Corp	Goldman Sachs	(1.027)	300	Dowa Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(653)
(300)	Daiki Aluminium Industry Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	173	1.200	Dowa Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(2.825)
(2.100)	Daiki Aluminium Industry Co Ltd	Goldman Sachs	1.214	(500)	Duskin Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.302
(300)	Daikokutenbussan Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	931	(900)	Duskin Co Ltd	Goldman Sachs	2.344
300	Daiseki Co Ltd	Goldman Sachs	(1.059)	100	Earth Corp	Bank of America Merrill Lynch	(128)
(400)	Daishi Hokuetsu Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	203	200	Earth Corp	Goldman Sachs	(257)
(1.500)	Daishi Hokuetsu Financial Group Inc	Goldman Sachs	760	(100)	East Japan Railway Co	Bank of America Merrill Lynch	297
1.100	Daiwa House Industry Co Ltd	Morgan Stanley	424	(300)	East Japan Railway Co	Goldman Sachs	890
(4)	Daiwa House Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	53	400	Ebara Corp	Goldman Sachs	485
(5)	Daiwa House Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	56	1.200	Ebara Corp	Morgan Stanley	86
(10)	Daiwa House Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	178	(1.700)	EDION Corp	Bank of America Merrill Lynch	24
(10)	Daiwa Office Investment Corp (REIT)	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	428	(1.100)	EDION Corp	Goldman Sachs	16
(1)	Daiwa Office Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	43	600	eGuarantee Inc	Bank of America Merrill Lynch	(479)
(2.400)	Daiwa Securities Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	17	1.000	eGuarantee Inc	Goldman Sachs	(849)
(1.900)	Daiwa Securities Group Inc	Goldman Sachs	14	1.700	Eiken Chemical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.116)
(17)	Daiwa Securities Living Investments Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(473)	1.400	Eiken Chemical Co Ltd	Goldman Sachs	(919)
(14)	Daiwa Securities Living Investments Corp (REIT)	Goldman Sachs	(390)	100	Eisai Co Ltd	Goldman Sachs	481
(300)	Daiwabo Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	310	100	Eizo Corp	Bank of America Merrill Lynch	(125)
(1.400)	Daiwabo Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	1.448	100	Eizo Corp	Goldman Sachs	29
(3.000)	DCM Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2.071	1.800	Elan Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.939)
(3.000)	DCM Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	1.983	2.500	Elan Corp	Goldman Sachs	(2.693)
(4.000)	Demae-Can Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(371)	3.400	Elecom Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2.790
200	DeNA Co Ltd	Goldman Sachs	(298)	4.500	Elecom Co Ltd	Goldman Sachs	3.692
3.700	DeNA Co Ltd	Morgan Stanley	(3.775)	(1.000)	Electric Power Development Co Ltd	Morgan Stanley	549
800	Denka Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(634)	(700)	EM Systems Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(120)
400	Denka Co Ltd	Goldman Sachs	(317)	700	en Japan Inc	Goldman Sachs	(504)
400	Denka Co Ltd	Morgan Stanley	(400)	(2.600)	ENEOS Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	393
(600)	Descente Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.841	(2.300)	ENEOS Holdings Inc	Morgan Stanley	162
(700)	Descente Ltd	Goldman Sachs	2.147	(400)	eRex Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	656
(500)	Descente Ltd	Morgan Stanley	1.338	(800)	eRex Co Ltd	Goldman Sachs	1.313
(800)	Dexerials Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2.580)	(1.400)	ES-Con Japan Ltd	Bank of America Merrill Lynch	879
(3.000)	Dexerials Corp	Goldman Sachs	(9.674)	(2.400)	ES-Con Japan Ltd	Goldman Sachs	1.507
800	Digital Arts Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.370	3.100	euglena Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(12)
700	Digital Arts Inc	Goldman Sachs	1.199	2.700	euglena Co Ltd	Goldman Sachs	43
200	Digital Garage Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.199)	(400)	Exedy Corp	Bank of America Merrill Lynch	43
400	Digital Garage Inc	Goldman Sachs	(2.397)	(3.000)	Exedy Corp	Goldman Sachs	321
700	dip Corp	Bank of America Merrill Lynch	(225)	700	EXEO Group Inc	Goldman Sachs	(85)
1.700	dip Corp	Goldman Sachs	(546)	2.300	EXEO Group Inc	Morgan Stanley	(804)
500	DMG Mori Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	499	700	FCC Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(255)
500	DMG Mori Co Ltd	Goldman Sachs	499	3.500	FCC Co Ltd	Goldman Sachs	(1.282)
5.900	DMG Mori Co Ltd	Morgan Stanley	1.768	(400)	Ferrotec Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(585)
2.000	Doshisha Co Ltd	Goldman Sachs	(14)	(1.300)	Ferrotec Holdings Corp	Goldman Sachs	(1.177)
500	Doutor Nichires Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(334)	5.700	Financial Partners Group Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.000)
				2.500	Financial Partners Group Co Ltd	Goldman Sachs	(412)
				(300)	Food & Life Cos Ltd	Goldman Sachs	332
				(300)	Food & Life Cos Ltd	Morgan Stanley	321

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(600)	FP Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.100	600	Future Corp	Goldman Sachs	—
(600)	FP Corp	Goldman Sachs	1.100	(100)	Fuyo General Lease Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	136
(800)	FP Corp	Morgan Stanley	868	(100)	Fuyo General Lease Co Ltd	Goldman Sachs	136
(100)	Freee KK	Bank of America Merrill Lynch	453	(500)	Fuyo General Lease Co Ltd	Morgan Stanley	1.320
600	Fuji Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(176)	400	G-7 Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(479)
1.000	Fuji Co Ltd	Goldman Sachs	(293)	400	Geo Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(465)
400	Fuji Corp	Goldman Sachs	(283)	900	Geo Holdings Corp	Goldman Sachs	(1.047)
600	Fuji Electric Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	471	1.000	Giken Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.677)
400	Fuji Electric Co Ltd	Goldman Sachs	314	900	Giken Ltd	Goldman Sachs	(1.509)
200	Fuji Electric Co Ltd	Morgan Stanley	(428)	(300)	GLOBERIDE Inc	Bank of America Merrill Lynch	456
(1.900)	Fuji Kyuko Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5.151	(1.900)	GLOBERIDE Inc	Goldman Sachs	2.887
4.200	Fuji Media Holdings Inc	Goldman Sachs	719	500	Glory Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(306)
9.100	Fuji Media Holdings Inc	Morgan Stanley	(1.493)	800	Glory Ltd	Goldman Sachs	(592)
(100)	Fuji Seal International Inc	Bank of America Merrill Lynch	68	(6)	GLP J-Reit (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	84
(700)	Fuji Seal International Inc	Goldman Sachs	474	(3)	GLP J-Reit (REIT)	Goldman Sachs	(54)
(200)	Fuji Soft Inc	Bank of America Merrill Lynch	(314)	(1.300)	GMO Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(46)
(100)	Fuji Soft Inc	Goldman Sachs	(157)	(3.100)	GMO Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	(111)
(1.100)	Fujicco Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	549	(700)	GMO GlobalSign Holdings KK	Bank of America Merrill Lynch	1.691
(600)	Fujicco Co Ltd	Goldman Sachs	300	300	GMO internet group Inc	Goldman Sachs	(340)
600	FUJIFILM Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	3.228	200	GMO internet group Inc	Morgan Stanley	(205)
1.200	FUJIFILM Holdings Corp	Goldman Sachs	6.455	700	GMO Payment Gateway Inc	Morgan Stanley	(1.448)
600	FUJIFILM Holdings Corp	Morgan Stanley	1.023	1.300	GNI Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(130)
2.900	Fujikura Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3.538	1.000	GNI Group Ltd	Goldman Sachs	(100)
1.200	Fujikura Ltd	Goldman Sachs	1.464	200	Goldcrest Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(33)
1.400	Fujikura Ltd	Morgan Stanley	839	2.300	Goldcrest Co Ltd	Goldman Sachs	(377)
500	Fujimi Inc	Goldman Sachs	2.711	(300)	Goldwin Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.926
100	Fujimori Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	82	(800)	Goldwin Inc	Goldman Sachs	5.137
(900)	Fujio Food Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(283)	900	Gree Inc	Bank of America Merrill Lynch	(141)
(3.400)	Fujio Food Group Inc	Goldman Sachs	(1.067)	1.700	Gree Inc	Goldman Sachs	(267)
(600)	Fujitec Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	407	(900)	GS Yuasa Corp	Bank of America Merrill Lynch	302
(1.000)	Fujitec Co Ltd	Goldman Sachs	678	(900)	GS Yuasa Corp	Goldman Sachs	302
(1.800)	Fujitsu General Ltd	Morgan Stanley	1.413	(200)	GS Yuasa Corp	Morgan Stanley	96
27	Fukuoka Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	267	1.000	G-Tekt Corp	Bank of America Merrill Lynch	(549)
29	Fukuoka Corp (REIT)	Goldman Sachs	247	(2.000)	G-Tekt Corp	Goldman Sachs	(824)
(2.500)	Fukuoka Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(89)	(2.000)	GungHo Online Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.769
(500)	Fukuoka Financial Group Inc	Morgan Stanley	153	(100)	GungHo Online Entertainment Inc	Goldman Sachs	88
(300)	Fukushima Galilei Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	364	(800)	GungHo Online Entertainment Inc	Morgan Stanley	1.107
(500)	Fukushima Galilei Co Ltd	Goldman Sachs	606	5.000	Gunma Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	—
(400)	Fukuyama Transporting Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.207	3.000	Gunma Bank Ltd	Goldman Sachs	—
(400)	Fukuyama Transporting Co Ltd	Goldman Sachs	1.370	3.000	H2O Retailing Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2.440)
500	FULLCAST Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(774)	2.000	H2O Retailing Corp	Goldman Sachs	(1.614)
1.100	Funai Soken Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	447	(1.100)	Hachijuni Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	110
1.600	Funai Soken Holdings Inc	Goldman Sachs	651	(600)	Hachijuni Bank Ltd	Goldman Sachs	60
(500)	Furukawa Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(93)	(3.200)	Hakuhodo DY Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.260
(300)	Furukawa Co Ltd	Goldman Sachs	(56)	(2.200)	Hakuhodo DY Holdings Inc	Goldman Sachs	1.554
300	Fuso Chemical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	856	(300)	Hakuhodo DY Holdings Inc	Morgan Stanley	227
100	Fuso Chemical Co Ltd	Goldman Sachs	285	(500)	Hakuto Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.231)
200	Future Corp	Bank of America Merrill Lynch	—				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
200	Halows Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(57)	900	Hokuriku Electric Power Co	Goldman Sachs	571
200	Halows Co Ltd	Goldman Sachs	(57)	(500)	Hokuto Corp	Bank of America Merrill Lynch	93
300	Hamamatsu Photonics KK	Bank of America Merrill Lynch	(86)	(2.700)	Hokuto Corp	Goldman Sachs	757
300	Hamamatsu Photonics KK	Goldman Sachs	(86)	(100)	Horiba Ltd	Goldman Sachs	(164)
(700)	Hankyu Hanshin Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	75	(2)	Hoshino Resorts Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	528
(1.000)	Hankyu Hanshin Holdings Inc	Goldman Sachs	107	(1)	Hoshino Resorts Inc (REIT)	Goldman Sachs	264
(500)	Hankyu Hanshin Holdings Inc	Morgan Stanley	517	(500)	Hoshizaki Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.320
(2)	Hankyu Hanshin Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	74	(2.500)	Hoshizaki Corp	Goldman Sachs	6.599
(5)	Hankyu Hanshin Inc (REIT)	Goldman Sachs	186	(2.300)	Hoshizaki Corp	Morgan Stanley	5.251
(200)	Hanwa Co Ltd	Goldman Sachs	328	(700)	Hosiden Corp	Bank of America Merrill Lynch	501
(100)	Harmonic Drive Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(325)	(900)	Hosiden Corp	Goldman Sachs	819
(200)	Harmonic Drive Systems Inc	Goldman Sachs	(649)	200	House Foods Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	78
(4.400)	Haseko Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.915	700	House Foods Group Inc	Goldman Sachs	275
(3.600)	Haseko Corp	Goldman Sachs	1.567	500	House Foods Group Inc	Morgan Stanley	36
(500)	Haseko Corp	Morgan Stanley	214	(3.200)	Hyakugo Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	228
1.000	Hazama Ando Corp	Bank of America Merrill Lynch	16	(8.000)	Hyakugo Bank Ltd	Goldman Sachs	571
500	Hazama Ando Corp	Goldman Sachs	12	(2.100)	Ibiden Co Ltd	Goldman Sachs	(23.372)
(1.600)	Heiwa Corp	Bank of America Merrill Lynch	3.425	(1.600)	Ibiden Co Ltd	Morgan Stanley	(13.013)
(1.000)	Heiwa Corp	Goldman Sachs	2.140	(100)	Ichibanya Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	50
(700)	Heiwa Corp	Morgan Stanley	1.343	12.500	Ichigo Inc	Bank of America Merrill Lynch	(241)
100	Heiwa Real Estate Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(193)	14.000	Ichigo Inc	Goldman Sachs	(310)
100	Heiwa Real Estate Co Ltd	Goldman Sachs	(193)	(200)	IDOM Inc	Bank of America Merrill Lynch	61
(20)	Heiwa Real Estate Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1.510	400	IHI Corp	Goldman Sachs	(357)
(34)	Heiwa Real Estate Inc (REIT)	Goldman Sachs	2.538	300	IHI Corp	Morgan Stanley	(417)
(700)	Heiwado Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	215	(700)	Iida Group Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	844
(600)	Heiwado Co Ltd	Goldman Sachs	184	(1.100)	Iida Group Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	1.326
700	Hiday Hidaka Corp	Bank of America Merrill Lynch	(382)	(1.400)	Iida Group Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	2.377
800	Hiday Hidaka Corp	Goldman Sachs	(454)	(1.800)	Iino Kaiun Kaisha Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(65)
(300)	Hikari Tsushin Inc	Goldman Sachs	(2.697)	(1.400)	Iino Kaiun Kaisha Ltd	Goldman Sachs	(15)
(100)	Hirata Corp	Bank of America Merrill Lynch	(556)	900	Inaba Denki Sangyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(557)
(200)	Hirata Corp	Goldman Sachs	(1.113)	100	Inaba Denki Sangyo Co Ltd	Goldman Sachs	(76)
300	HIS Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(42)	(300)	Inabata & Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	161
600	HIS Co Ltd	Goldman Sachs	(37)	(1.400)	Inabata & Co Ltd	Goldman Sachs	749
300	Hitachi Ltd	Bank of America Merrill Lynch	163	(1.100)	Inageya Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(173)
200	Hitachi Ltd	Goldman Sachs	108	(300)	Inageya Co Ltd	Goldman Sachs	(47)
600	Hitachi Ltd	Morgan Stanley	(840)	(57)	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(569)
100	Hitachi Zosen Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6)	(13)	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp (REIT)	Morgan Stanley	(408)
2.300	Hitachi Zosen Corp	Goldman Sachs	(131)	1.300	Infocom Corp	Goldman Sachs	(417)
(100)	Hogy Medical Co Ltd	Goldman Sachs	178	5.200	Infomart Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.373)
(4.900)	Hokkaido Electric Power Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.014)	7.400	Infomart Corp	Goldman Sachs	(1.953)
(3.300)	Hokkaido Electric Power Co Inc	Goldman Sachs	(683)	300	Information Services International-Dentsu Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(300)
(400)	Hokkoku Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	628	300	Information Services International-Dentsu Ltd	Goldman Sachs	(300)
(4.300)	Hokuetsu Corp	Bank of America Merrill Lynch	828	600	Information Services International-Dentsu Ltd	Morgan Stanley	(1.027)
(6.700)	Hokuetsu Corp	Goldman Sachs	1.291	3.224	INFRONEER Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(483)
(1.800)	Hokuhoku Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9)	3.900	INFRONEER Holdings Inc	Goldman Sachs	(584)
(5.000)	Hokuhoku Financial Group Inc	Goldman Sachs	(56)	3.100	INFRONEER Holdings Inc	Morgan Stanley	(796)
				(2.200)	Inpex Corp	Bank of America Merrill Lynch	(251)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(9.100)	Inpex Corp	Goldman Sachs	(1.039)	(88)	Japan Hotel Investment Corp (REIT)	Morgan Stanley	(251)
(1.100)	Insource Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	535	800	Japan Lifeline Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(314)
(1.200)	Insource Co Ltd	Goldman Sachs	887	700	Japan Lifeline Co Ltd	Goldman Sachs	(275)
1.600	Internet Initiative Japan Inc	Goldman Sachs	(2.454)	(2)	Japan Logistics Fund Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(43)
200	Internet Initiative Japan Inc	Morgan Stanley	(288)	(4)	Japan Logistics Fund Inc (REIT)	Goldman Sachs	(86)
(100)	Iriso Electronics Co Ltd	Goldman Sachs	45	(7)	Japan Logistics Fund Inc (REIT)	Morgan Stanley	(474)
300	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(26)	200	Japan Material Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	509
100	ITOCHU Corp	Morgan Stanley	(48)	(18)	Japan Material Co Ltd	Goldman Sachs	764
(400)	Itochu Enex Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	228	(17)	Japan Metropolitan Fund Invest (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	103
(500)	Itochu Enex Co Ltd	Goldman Sachs	285	(17)	Japan Metropolitan Fund Invest (REIT)	Goldman Sachs	97
2.100	Itochu Techno-Solutions Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.648	(2.900)	Japan Post Bank Co Ltd	Goldman Sachs	662
2.900	Itochu Techno-Solutions Corp	Goldman Sachs	2.276	(3.700)	Japan Post Insurance Co Ltd	Morgan Stanley	3.141
1.900	Itochu Techno-Solutions Corp	Morgan Stanley	542	(3)	Japan Prime Realty Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(203)
(300)	Itochu-Shokuhin Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	535	(1)	Japan Prime Realty Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	(68)
(300)	Itoham Yonekyu Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	94	(24)	Japan Real Estate Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	856
(600)	Itoham Yonekyu Holdings Inc	Morgan Stanley	163	(23)	Japan Real Estate Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	679
(500)	Iwatani Corp	Bank of America Merrill Lynch	571	(18)	Japan Real Estate Investment Corp (REIT)	Morgan Stanley	701
(1.300)	Iwatani Corp	Goldman Sachs	1.484	100	Japan Securities Finance Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	44
(2.800)	Iwatani Corp	Morgan Stanley	3.995	(600)	Japan Wool Textile Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	261
(4.500)	Iyogin Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.156	(500)	Japan Wool Textile Co Ltd	Goldman Sachs	218
(4.200)	Iyogin Holdings Inc	Goldman Sachs	1.079	(1.700)	JCR Pharmaceuticals Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2.268)
(3.400)	Izumi Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2.426	(600)	JCR Pharmaceuticals Co Ltd	Goldman Sachs	(800)
(800)	Izumi Co Ltd	Goldman Sachs	571	(1.000)	JCR Pharmaceuticals Co Ltd	Morgan Stanley	285
(2.400)	Izumi Co Ltd	Morgan Stanley	1.969	800	JCU Corp	Bank of America Merrill Lynch	970
6.700	J Front Retailing Co Ltd	Goldman Sachs	(3.585)	1.000	JCU Corp	Goldman Sachs	1.213
14.300	J Front Retailing Co Ltd	Morgan Stanley	(11.222)	(800)	JDC Corp	Bank of America Merrill Lynch	320
(1.200)	J Trust Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	325	(1.600)	JDC Corp	Goldman Sachs	639
(800)	J Trust Co Ltd	Goldman Sachs	217	(100)	Jeol Ltd	Morgan Stanley	(449)
1.100	JAC Recruitment Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2.354)	500	JINS Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(71)
2.900	JAC Recruitment Co Ltd	Goldman Sachs	(6.207)	1.200	JINS Holdings Inc	Goldman Sachs	(171)
(200)	Jaccs Co Ltd	Goldman Sachs	193	(1.600)	JMDC Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.484
2.800	JAFCO Group Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(439)	(1.300)	JMDC Inc	Goldman Sachs	1.206
4.000	JAFCO Group Co Ltd	Goldman Sachs	(628)	(600)	JMDC Inc	Morgan Stanley	128
(100)	Japan Airport Terminal Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	228	(1.300)	J-Oil Mills Inc	Bank of America Merrill Lynch	538
(1.200)	Japan Aviation Electronics Industry Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(171)	(600)	J-Oil Mills Inc	Goldman Sachs	248
(1.000)	Japan Aviation Electronics Industry Ltd	Goldman Sachs	(143)	(700)	Joshin Denki Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	290
(4.400)	Japan Aviation Electronics Industry Ltd	Morgan Stanley	4.395	(1.300)	Joshin Denki Co Ltd	Goldman Sachs	538
500	Japan Elevator Service Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(432)	700	Joyful Honda Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(449)
600	Japan Elevator Service Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(367)	400	Joyful Honda Co Ltd	Goldman Sachs	(257)
(4)	Japan Excellent Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(183)	(100)	JTOWER Inc	Bank of America Merrill Lynch	(128)
(5)	Japan Excellent Inc (REIT)	Goldman Sachs	(233)	(600)	JTOWER Inc	Goldman Sachs	(771)
(1.100)	Japan Exchange Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(357)	(200)	Juroku Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	93
(4.000)	Japan Exchange Group Inc	Goldman Sachs	(1.298)	(700)	Juroku Financial Group Inc	Goldman Sachs	325
(2.000)	Japan Exchange Group Inc	Morgan Stanley	771				
(31)	Japan Hotel Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(177)				
(24)	Japan Hotel Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	(137)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
	<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>		
(100)	Justsystems Corp	Bank of America Merrill Lynch	57	(400)	Keisei Electric Railway Co Ltd	Goldman Sachs	(114)
(400)	Justsystems Corp	Goldman Sachs	228	(200)	Keisei Electric Railway Co Ltd	Morgan Stanley	114
(1.200)	Justsystems Corp	Morgan Stanley	471	(1.700)	Keiyo Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	703
400	Kadokawa Corp	Bank of America Merrill Lynch	(100)	(2.500)	Keiyo Bank Ltd	Goldman Sachs	1.034
800	Kadokawa Corp	Goldman Sachs	(200)	(1.300)	Keiyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	421
700	Kadokawa Corp	Morgan Stanley	(674)	(3.100)	Keiyo Co Ltd	Goldman Sachs	1.019
500	Kaga Electronics Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	321	(3)	Kenedix Residential Next Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	4
400	Kaga Electronics Co Ltd	Goldman Sachs	257	1.700	Kewpie Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.637)
(500)	Kagome Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	517	600	Kewpie Corp	Goldman Sachs	(578)
1.700	Kakaku.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	(182)	500	Kewpie Corp	Morgan Stanley	(332)
4.100	Kakaku.com Inc	Goldman Sachs	(439)	400	KFC Holdings Japan Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(168)
1.600	Kakaku.com Inc	Morgan Stanley	(753)	300	KFC Holdings Japan Ltd	Goldman Sachs	(126)
(500)	Kameda Seika Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	963	(400)	KH Neochem Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	274
(600)	Kameda Seika Co Ltd	Goldman Sachs	1.078	(300)	KH Neochem Co Ltd	Goldman Sachs	205
300	Kamigumi Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(64)	(5.000)	Kikkoman Corp	Morgan Stanley	6.064
100	Kamigumi Co Ltd	Morgan Stanley	(32)	1.800	Kinden Corp	Bank of America Merrill Lynch	(925)
(300)	Kanamoto Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	105	4.200	Kinden Corp	Goldman Sachs	(2.157)
(600)	Kanamoto Co Ltd	Goldman Sachs	210	1.600	Kinden Corp	Morgan Stanley	(582)
7.300	Kandenko Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3.854)	100	Kintetsu Department Store Co Ltd	Goldman Sachs	(60)
2.900	Kandenko Co Ltd	Goldman Sachs	(1.531)	(800)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	913
7.100	Kandenko Co Ltd	Morgan Stanley	(3.748)	(600)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	685
400	Kaneka Corp	Bank of America Merrill Lynch	(300)	(800)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	1.398
300	Kaneka Corp	Goldman Sachs	(225)	2.800	Kirin Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(2.088)
300	Kaneka Corp	Morgan Stanley	(417)	(3.600)	Kisoji Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3.981
1.700	Kanematsu Corp	Bank of America Merrill Lynch	(837)	(900)	Kisoji Co Ltd	Goldman Sachs	995
2.800	Kanematsu Corp	Goldman Sachs	(1.678)	700	Kissei Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(469)
(1.600)	Kansai Paint Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	377	400	Kissei Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	(268)
(1.200)	Kansai Paint Co Ltd	Goldman Sachs	283	(600)	Ki-Star Real Estate Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	278
(1.500)	Kanto Denka Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	717	(3.000)	Ki-Star Real Estate Co Ltd	Goldman Sachs	1.391
(1.000)	Kanto Denka Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	1.177	1.400	Kitz Corp	Bank of America Merrill Lynch	408
600	Kao Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.644)	1.700	Kitz Corp	Goldman Sachs	398
(2.600)	Kappa Create Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.280	(3.100)	Kiyo Bank Ltd	Goldman Sachs	3.074
(1.700)	Kappa Create Co Ltd	Goldman Sachs	837	(400)	Koa Corp	Bank of America Merrill Lynch	29
(1.200)	Katakura Industries Co Ltd	Goldman Sachs	1.413	(1.400)	Koa Corp	Goldman Sachs	100
300	Kato Sangyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(75)	(100)	Kobe Bussan Co Ltd	Goldman Sachs	111
200	Kato Sangyo Co Ltd	Goldman Sachs	(50)	(5.100)	Kobe Steel Ltd	Goldman Sachs	1.492
2.100	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2.996)	(10.000)	Kobe Steel Ltd	Morgan Stanley	(143)
1.600	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	Morgan Stanley	(2.511)	500	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(457)
100	KDDI Corp	Bank of America Merrill Lynch	(151)	1.100	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(1.005)
100	KDDI Corp	Goldman Sachs	(151)	800	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(514)
(100)	KeePer Technical Laboratory Co Ltd	Goldman Sachs	406	(300)	Kohnan Shoji Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	503
(100)	Keihan Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	185	(1.200)	Kohnan Shoji Co Ltd	Goldman Sachs	2.012
1.700	Keihanshin Building Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	582	(200)	Koito Manufacturing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	101
900	Keihanshin Building Co Ltd	Goldman Sachs	308	2.100	Kokuyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2.217)
(300)	Keio Corp	Bank of America Merrill Lynch	556	2.500	Kokuyo Co Ltd	Goldman Sachs	(2.640)
(600)	Keio Corp	Goldman Sachs	1.113	3.500	Kokuyo Co Ltd	Morgan Stanley	(3.196)
(400)	Keio Corp	Morgan Stanley	1.113				
(100)	Keisei Electric Railway Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(29)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
	<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>		
(100)	Komatsu Ltd	Bank of America Merrill Lynch	6	(1.500)	Kyushu Electric Power Co Inc	Morgan Stanley	(171)
(700)	Komatsu Ltd	Goldman Sachs	40	(3.700)	Kyushu Financial Group Inc	Morgan Stanley	(238)
900	KOMEDA Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(58)	(1.600)	Kyushu Railway Co	Bank of America Merrill Lynch	2.020
1.400	KOMEDA Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(90)	(1.600)	Kyushu Railway Co	Goldman Sachs	2.020
(1.800)	Komeri Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.762	(100)	Kyushu Railway Co	Morgan Stanley	98
(1.900)	Komeri Co Ltd	Goldman Sachs	1.799	(20)	LaSalle Logiport (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(300)
(1.500)	Konishi Co Ltd	Goldman Sachs	1.680	(18)	LaSalle Logiport (REIT)	Goldman Sachs	(270)
500	Konoike Transport Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(599)	(14)	LaSalle Logiport (REIT)	Morgan Stanley	(509)
2.500	Konoike Transport Co Ltd	Goldman Sachs	(2.996)	3.300	Lawson Inc	Goldman Sachs	(5.982)
100	Kose Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.027)	1.100	Lawson Inc	Morgan Stanley	(3.278)
200	Kose Corp	Goldman Sachs	(2.055)	(3.500)	Leopalace21 Corp	Bank of America Merrill Lynch	624
300	Kose Corp	Morgan Stanley	(3.061)	(6.300)	Leopalace21 Corp Life Corp	Goldman Sachs	1.124
3.700	Koshidaka Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	28	500	Life Corp	Bank of America Merrill Lynch	(795)
2.400	Koshidaka Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(26)	1.700	Life Corp	Goldman Sachs	(2.705)
(100)	Kotobuki Spirits Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(264)	(200)	LIFENET INSURANCE Co	Bank of America Merrill Lynch	198
(500)	Kotobuki Spirits Co Ltd	Goldman Sachs	(1.320)	2.800	Link And Motivation Inc	Bank of America Merrill Lynch	(739)
(800)	Kotobuki Spirits Co Ltd	Morgan Stanley	1.941	1.600	Link And Motivation Inc	Goldman Sachs	(422)
1.300	K's Holdings Corp	Goldman Sachs	(872)	400	Lintec Corp	Bank of America Merrill Lynch	(137)
2.500	K's Holdings Corp	Morgan Stanley	(1.427)	400	Lintec Corp	Goldman Sachs	(137)
(600)	Kumagai Gumi Co Ltd	Goldman Sachs	(300)	200	Lintec Corp	Morgan Stanley	(114)
2.000	Kumiai Chemical Industry Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(300)	4.100	Lion Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.901)
1.500	Kumiai Chemical Industry Co Ltd	Goldman Sachs	(225)	2.700	Lion Corp	Goldman Sachs	(1.252)
(1.220)	Kura Sushi Inc	Bank of America Merrill Lynch	367	4.700	Lion Corp	Morgan Stanley	(3.286)
(2.100)	Kura Sushi Inc	Goldman Sachs	1.873	(100)	LITALICO Inc	Bank of America Merrill Lynch	217
700	Kuraray Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	74	800	Lixil Corp	Morgan Stanley	(1.102)
1.300	Kuraray Co Ltd	Goldman Sachs	223	600	M3 Inc	Bank of America Merrill Lynch	120
300	Kuraray Co Ltd	Morgan Stanley	(21)	1.200	M3 Inc	Goldman Sachs	240
400	Kureha Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.655)	(400)	Macnica Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.983)
500	Kureha Corp	Goldman Sachs	(2.069)	(400)	Macnica Holdings Inc	Goldman Sachs	(1.983)
(700)	Kurita Water Industries Ltd	Goldman Sachs	(799)	(400)	Maeda Kosen Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(268)
(800)	Kurita Water Industries Ltd	Morgan Stanley	1.084	300	Maeda Kosen Co Ltd	Goldman Sachs	(357)
200	Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(656)	400	Maeda Kosen Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	296
(800)	KYB Corp	Bank of America Merrill Lynch	913	100	Makino Milling Machine Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(71)
(1.800)	KYB Corp	Goldman Sachs	2.055	(400)	Makita Corp	Bank of America Merrill Lynch	(178)
500	Kyocera Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.883	(100)	Makita Corp	Goldman Sachs	(178)
700	Kyocera Corp	Goldman Sachs	2.637	(100)	Management Solutions Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	219
1.400	Kyocera Corp	Morgan Stanley	3.176	(600)	Management Solutions Co Ltd	Goldman Sachs	1.314
(100)	Kyoei Steel Ltd	Goldman Sachs	(9)	500	Mandom Corp	Bank of America Merrill Lynch	(624)
2.400	Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	(1.883)	2.200	Mandom Corp	Goldman Sachs	(2.747)
(800)	Kyorin Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	74	900	Mani Inc	Bank of America Merrill Lynch	(565)
1.100	Kyoritsu Maintenance Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3.610)	900	Mani Inc	Goldman Sachs	(565)
900	Kyoritsu Maintenance Co Ltd	Goldman Sachs	(2.954)	2.700	Mani Inc	Morgan Stanley	(2.003)
900	Kyowa Kirin Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(161)	(2.300)	Marubeni Corp	Bank of America Merrill Lynch	(632)
700	Kyowa Kirin Co Ltd	Goldman Sachs	(125)	(2.100)	Marubeni Corp	Goldman Sachs	(577)
900	Kyowa Kirin Co Ltd	Morgan Stanley	(462)	(200)	Maruha Nichiro Corp	Bank of America Merrill Lynch	255
(300)	Kyudenko Corp	Bank of America Merrill Lynch	(128)	(1.400)	Maruha Nichiro Corp	Goldman Sachs	1.788
(100)	Kyudenko Corp	Goldman Sachs	(43)	(200)	Marui Group Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	136
(100)	Kyushu Electric Power Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3)	(100)	Marui Group Co Ltd	Goldman Sachs	68
(3.600)	Kyushu Electric Power Co Inc	Goldman Sachs	(103)	(500)	Marui Group Co Ltd	Morgan Stanley	417

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
	<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>		
300	Maruichi Steel Tube Ltd	Goldman Sachs	(246)	200	Mimasu Semiconductor Industry Co Ltd	Goldman Sachs	457
500	Maruichi Steel Tube Ltd	Morgan Stanley	(321)	(31)	Mirai Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(286)
(100)	MARUKA FURUSATO Corp	Bank of America		(10)	Mirai Corp (REIT)	Goldman Sachs	(78)
(400)	Maruwa Co Ltd	Goldman Sachs	(4.680)	(200)	MIRAIT ONE corp	Bank of America Merrill Lynch	(17)
300	Maruzen Showa Unyu Co Ltd	Bank of America		(1.000)	MIRAIT ONE corp	Goldman Sachs	(86)
100	Maruzen Showa Unyu Co Ltd	Merrill Lynch	(268)	(600)	Mitani Sekisan Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(364)
(2.500)	Matsui Securities Co Ltd	Goldman Sachs	(89)	3.100	Mitsubishi Chemical Group Corp	Bank of America Merrill Lynch	(441)
(4.000)	Matsui Securities Co Ltd	Merrill Lynch	71	3.000	Mitsubishi Chemical Group Corp	Goldman Sachs	(357)
(4.900)	Matsui Securities Co Ltd	Goldman Sachs	114	8.800	Mitsubishi Chemical Group Corp	Morgan Stanley	(1.894)
(900)	MatsukiyoCocokara & Co	Morgan Stanley	454	600	Mitsubishi Corp	Goldman Sachs	852
(400)	MatsukiyoCocokara & Co	Goldman Sachs	(963)	300	Mitsubishi Corp	Morgan Stanley	(88)
100	Matsuyafoods Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	1.056	2.800	Mitsubishi Electric Corp	Morgan Stanley	230
100	Max Co Ltd	Bank of America		3.300	Mitsubishi Estate Co Ltd	Goldman Sachs	(942)
600	Max Co Ltd	Merrill Lynch	(125)	5.800	Mitsubishi Estate Co Ltd	Morgan Stanley	(2.048)
400	Maxell Ltd	Bank of America		(1)	Mitsubishi Estate Logistics Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(29)
500	Maxell Ltd	Goldman Sachs	(200)	(7)	Mitsubishi Estate Logistics Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	(200)
(800)	Mazda Motor Corp	Bank of America		2.800	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(40)
(300)	Mazda Motor Corp	Merrill Lynch	80	4.700	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	Goldman Sachs	(67)
(2.000)	McDonald's Holdings Co Japan Ltd	Morgan Stanley	30	5.200	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	Morgan Stanley	(853)
(900)	McDonald's Holdings Co Japan Ltd	Bank of America		400	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	782
300	MCJ Co Ltd	Merrill Lynch	(26)	400	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	Morgan Stanley	264
200	MCJ Co Ltd	Goldman Sachs	(17)	(400)	Mitsubishi Logisnext Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(77)
(3.200)	Mebuki Financial Group Inc	Bank of America		(500)	Mitsubishi Logisnext Co Ltd	Goldman Sachs	(96)
(3.300)	Mebuki Financial Group Inc	Merrill Lynch	457	200	Mitsubishi Materials Corp	Morgan Stanley	(61)
(1.200)	Medley Inc	Bank of America		600	Mitsubishi Pencil Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(745)
200	Megmilk Snow Brand Co Ltd	Goldman Sachs	(1.216)	1.200	Mitsubishi Pencil Co Ltd	Goldman Sachs	(1.490)
1.100	Megmilk Snow Brand Co Ltd	Merrill Lynch	—	800	Mitsubishi Shokuhin Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	114
800	Meidensha Corp	Bank of America		1.300	Mitsubishi Shokuhin Co Ltd	Goldman Sachs	186
700	Meidensha Corp	Merrill Lynch	—	(100)	Mitsuboshi Belting Ltd	Bank of America Merrill Lynch	90
(400)	Meiko Electronics Co Ltd	Goldman Sachs	231	(100)	Mitsuboshi Belting Ltd	Goldman Sachs	46
(800)	Meiko Electronics Co Ltd	Bank of America	462	700	Mitsui & Co Ltd	Goldman Sachs	644
1.800	Meitec Corp	Merrill Lynch	308	1.200	Mitsui & Co Ltd	Morgan Stanley	(188)
2.100	Meitec Corp	Goldman Sachs	360	1.500	Mitsui Chemicals Inc	Bank of America Merrill Lynch	161
(100)	Mercari Inc	Bank of America		800	Mitsui Chemicals Inc	Goldman Sachs	86
(1.600)	Mercari Inc	Merrill Lynch	(5)	1.400	Mitsui Chemicals Inc	Morgan Stanley	(599)
400	METAWATER Co Ltd	Goldman Sachs	(2.157)	1.100	Mitsui DM Sugar Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.381
400	METAWATER Co Ltd	Bank of America		700	Mitsui DM Sugar Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	879
(500)	Micronics Japan Co Ltd	Merrill Lynch	(228)	300	Mitsui Fudosan Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(15)
(400)	Micronics Japan Co Ltd	Goldman Sachs	(1.245)	4.100	Mitsui Fudosan Co Ltd	Goldman Sachs	(205)
(100)	Midac Holdings Co Ltd	Bank of America	(996)	2.700	Mitsui Fudosan Co Ltd	Morgan Stanley	(1.387)
(1.100)	Mie Kotsu Group Holdings Inc	Merrill Lynch	312	(14)	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1.598
100	Milbon Co Ltd	Bank of America		(6)	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc (REIT)	Goldman Sachs	685
500	Milbon Co Ltd	Merrill Lynch	(763)	(7)	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc (REIT)	Morgan Stanley	100
200	Mimasu Semiconductor Industry Co Ltd	Goldman Sachs	(3.817)				
		Bank of America					
		Merrill Lynch	457				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(1.500)	Mitsui High-Tec Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8.775)	(600)	Musashino Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	331
(300)	Mitsui High-Tec Inc	Goldman Sachs	(1.755)	(300)	Musashino Bank Ltd	Goldman Sachs	138
(300)	Mitsui OSK Lines Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(146)	(200)	Nachi-Fujikoshi Corp	Bank of America Merrill Lynch	157
300	Mitsui-Soko Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(428)	(400)	Nachi-Fujikoshi Corp	Goldman Sachs	314
(1.400)	Mitsuuroko Group Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	819	(600)	Nafco Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	522
(1.200)	Miura Co Ltd	Goldman Sachs Merrill Lynch	3.339	(300)	Nafco Co Ltd	Goldman Sachs	261
(600)	Miura Co Ltd	Goldman Sachs	1.669	(800)	Nagase & Co Ltd	Goldman Sachs	514
(1.000)	Miura Co Ltd	Morgan Stanley	1.320	(200)	Nagase & Co Ltd	Morgan Stanley	131
300	MIXI Inc	Bank of America Merrill Lynch	(434)	1.900	Nakanishi Inc	Bank of America Merrill Lynch	(190)
1.100	MIXI Inc	Goldman Sachs	(1.593)	1.800	Nakanishi Inc	Goldman Sachs	(180)
3.400	Mizuho Financial Group Inc	Morgan Stanley	(206)	(100)	Nankai Electric Railway Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	103
200	Mizuho Leasing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(86)	(200)	Nankai Electric Railway Co Ltd	Morgan Stanley	207
700	Mizuho Leasing Co Ltd	Goldman Sachs	(300)	(900)	Nanto Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	336
200	Mizuno Corp	Bank of America Merrill Lynch	(36)	(1.200)	Nanto Bank Ltd	Goldman Sachs	339
500	Mizuno Corp	Goldman Sachs	(143)	6.200	NEC Networks & System Integration Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.592
300	Mochida Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(642)	5.400	NEC Networks & System Integration Corp	Goldman Sachs	1.387
100	Mochida Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	(214)	5.100	NEC Networks & System Integration Corp	Morgan Stanley	(146)
200	Modec Inc	Bank of America Merrill Lynch	(93)	100	NET One Systems Co Ltd	Goldman Sachs	(57)
200	Modec Inc	Goldman Sachs	(61)	500	NET One Systems Co Ltd	Morgan Stanley	(464)
(1.700)	Money Forward Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.396)	200	Nexon Co Ltd	Goldman Sachs	(234)
(500)	Money Forward Inc	Morgan Stanley	(178)	(500)	Nextage Co Ltd	Goldman Sachs	(328)
1.000	Monogatari Corp	Bank of America Merrill Lynch	357	(500)	Nextage Co Ltd	Morgan Stanley	(232)
900	Monogatari Corp	Goldman Sachs	321	2.000	NGK Insulators Ltd	Morgan Stanley	(1.099)
(2.200)	MonotaRO Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	722	(7.900)	NHK Spring Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3.100
(800)	MonotaRO Co Ltd	Goldman Sachs	263	(6.100)	NHK Spring Co Ltd	Goldman Sachs	2.394
(1.300)	MonotaRO Co Ltd	Morgan Stanley	594	(7.900)	NHK Spring Co Ltd	Morgan Stanley	3.664
(33)	Mori Hills Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(400)	1.100	Nichias Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.405)
(3)	Mori Hills Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	(36)	700	Nichias Corp	Goldman Sachs	(894)
(3)	Mori Hills Investment Corp (REIT)	Morgan Stanley	(116)	2.200	Nichicon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(439)
(1)	Mori Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(4)	2.500	Nichicon Corp	Goldman Sachs	(464)
(8)	Mori Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(81)	300	Nichiha Corp	Bank of America Merrill Lynch	(203)
(1.100)	Morinaga & Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	196	400	Nichiha Corp	Goldman Sachs	(271)
(900)	Morinaga & Co Ltd	Goldman Sachs	161	(100)	NIDEC Corp	Bank of America Merrill Lynch	237
(2.300)	Morinaga & Co Ltd	Morgan Stanley	(1.231)	(500)	NIDEC Corp	Goldman Sachs	137
(200)	Morinaga Milk Industry Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	535	(500)	Nifco Inc	Bank of America Merrill Lynch	517
(200)	Morinaga Milk Industry Co Ltd	Goldman Sachs	535	(900)	Nifco Inc	Goldman Sachs	931
200	Morita Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(200)	(500)	Nifco Inc	Morgan Stanley	1.052
1.500	Morita Holdings Corp	Goldman Sachs	(1.498)	(800)	Nihon Kohden Corp	Bank of America Merrill Lynch	942
1.800	MOS Food Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.477)	(200)	Nihon Kohden Corp	Goldman Sachs	235
2.200	MOS Food Services Inc	Goldman Sachs	(1.805)	(1.700)	Nihon Kohden Corp	Morgan Stanley	2.244
200	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	247	3.200	Nihon M&A Center Holdings Inc	Goldman Sachs	(845)
2.400	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	Morgan Stanley	68	2.800	Nihon M&A Center Holdings Inc	Morgan Stanley	(1.798)
(2.100)	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.438	(500)	Nihon Parkerizing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	186
(3.300)	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	Goldman Sachs	2.260	(600)	Nihon Parkerizing Co Ltd	Goldman Sachs	223
				(700)	Nikkiso Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	410
				(1.000)	Nikkiso Co Ltd	Goldman Sachs	585
				(300)	Nikko Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	272
				(500)	Nikko Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	453

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
	<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>		
2.100	Nikon Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.259	600	Nippon Soda Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(257)
6.900	Nikon Corp	Goldman Sachs	4.135	500	Nippon Soda Co Ltd	Goldman Sachs	(214)
1.900	Nikon Corp	Morgan Stanley	(203)	600	Nippon Steel Corp	Bank of America Merrill Lynch	(614)
(600)	Nippon Corp	Bank of America Merrill Lynch	261	1.200	Nippon Steel Corp	Goldman Sachs	(1.184)
(1.100)	Nippon Corp	Goldman Sachs	479	300	Nippon Steel Corp	Morgan Stanley	(320)
(24)	Nippon Building Fund Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1.418)	100	Nippon Telegraph & Telephone Corp	Bank of America Merrill Lynch	(174)
(18)	Nippon Building Fund Inc (REIT)	Goldman Sachs	(1.027)	300	Nippon Telegraph & Telephone Corp	Goldman Sachs	(522)
(13)	Nippon Building Fund Inc (REIT)	Morgan Stanley	(812)	100	Nippon Telegraph & Telephone Corp	Morgan Stanley	(178)
(900)	Nippon Carbon Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	321	600	Nippon Television Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	77
(1.200)	Nippon Carbon Co Ltd	Goldman Sachs	428	700	Nippon Television Holdings Inc	Goldman Sachs	90
400	Nippon Ceramic Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(499)	(800)	Nippon Yusen KK	Morgan Stanley	340
1.000	Nippon Ceramic Co Ltd	Goldman Sachs	(1.249)	1.500	Nipro Corp	Bank of America Merrill Lynch	(139)
100	Nippon Densetsu Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	(92)	3.100	Nipro Corp	Goldman Sachs	(288)
(2.300)	Nippon Electric Glass Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(476)	(100)	Nishimatsu Construction Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	25
(1.100)	Nippon Electric Glass Co Ltd	Goldman Sachs	(228)	(300)	Nishimatsu Construction Co Ltd	Goldman Sachs	16
(3.600)	Nippon Electric Glass Co Ltd	Morgan Stanley	(51)	(2.000)	Nishimatsuya Chain Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	485
200	NIPPON EXPRESS HOLDINGS Inc	Goldman Sachs	(371)	(1.800)	Nishimatsuya Chain Co Ltd	Goldman Sachs	437
100	NIPPON EXPRESS HOLDINGS Inc	Morgan Stanley	(371)	3.500	Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.005)
4.300	Nippon Gas Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3.252)	1.600	Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	(450)
1.200	Nippon Gas Co Ltd	Goldman Sachs	(908)	(1.900)	Nishi-Nippon Railroad Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2.115
13	NIPPON Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(430)	(700)	Nishio Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	363
11	NIPPON Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	(384)	(200)	Nishio Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	78
(8.200)	Nippon Kayaku Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5.616	17.600	Nissan Motor Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.268
(2.700)	Nippon Kayaku Co Ltd	Morgan Stanley	1.425	3.600	Nissan Motor Co Ltd	Goldman Sachs	64
2.400	Nippon Light Metal Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.479)	2.500	Nissan Motor Co Ltd	Morgan Stanley	11
2.900	Nippon Light Metal Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(1.714)	2.200	Nissan Shatai Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.114)
3.000	Nippon Paper Industries Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	892	300	Nissan Shatai Co Ltd	Goldman Sachs	(152)
1.500	Nippon Paper Industries Co Ltd	Goldman Sachs	503	(1.300)	Nissha Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	649
3.700	Nippon Parking Development Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(317)	(1.100)	Nissha Co Ltd	Goldman Sachs	549
6.300	Nippon Parking Development Co Ltd	Goldman Sachs	(539)	400	Nisshin Oillio Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(518)
(200)	Nippon Road Co Ltd	Goldman Sachs	(300)	600	Nisshin Oillio Group Ltd	Goldman Sachs	(812)
(1.800)	Nippon Sanso Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(873)	(3.800)	Nisshin Seifun Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	434
(500)	Nippon Sanso Holdings Corp	Goldman Sachs	(243)	(500)	Nisshin Seifun Group Inc	Goldman Sachs	57
(1.500)	Nippon Sanso Holdings Corp	Morgan Stanley	589	(2.000)	Nisshin Seifun Group Inc	Morgan Stanley	899
2.000	Nippon Seiki Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(947)	3.500	Nisshinbo Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.198)
1.700	Nippon Seiki Co Ltd	Goldman Sachs	(1.044)	3.200	Nisshinbo Holdings Inc	Goldman Sachs	(1.117)
200	Nippon Shinyaku Co Ltd	Morgan Stanley	(71)	4.100	Nissui Corp	Bank of America Merrill Lynch	(59)
(500)	Nippon Shokubai Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	321	5.800	Nissui Corp	Goldman Sachs	(83)
(300)	Nippon Shokubai Co Ltd	Goldman Sachs	193	100	Niterra Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	14
(300)	Nippon Signal Company Ltd	Bank of America Merrill Lynch	66	2.000	Niterra Co Ltd	Goldman Sachs	271
(500)	Nippon Signal Company Ltd	Goldman Sachs	111	1.300	Niterra Co Ltd	Morgan Stanley	(584)
				(200)	Nitori Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2.690
				(100)	Nitori Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	1.345
				(100)	Nitori Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	1.024
				100	Nittetsu Mining Co Ltd	Goldman Sachs	(43)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
1.100	Nitto Boseki Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4.199	(36)	NTT UD Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	344
1.100	Nitto Boseki Co Ltd	Goldman Sachs	4.199	(37)	NTT UD Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	256
200	Nitto Denko Corp	Bank of America Merrill Lynch	771	300	Obara Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(151)
100	Nitto Denko Corp	Goldman Sachs	385	1.200	Obara Group Inc	Goldman Sachs	615
300	Nitto Kogyo Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.244	13.100	Obayashi Corp	Morgan Stanley	(2.897)
100	Nitto Kogyo Corp	Goldman Sachs	415	500	OBIC Business Consultants Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(499)
(400)	Noevir Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	542	1.100	OBIC Business Consultants Co Ltd	Goldman Sachs	(1.099)
(500)	Noevir Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	999	1.000	OBIC Business Consultants Co Ltd	Morgan Stanley	(2.568)
(600)	NOF Corp	Morgan Stanley	771	(600)	Odakyu Electric Railway Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	295
200	Nohmi Bosai Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(157)	(1.100)	Odakyu Electric Railway Co Ltd	Goldman Sachs	541
300	Nohmi Bosai Ltd	Goldman Sachs	(235)	(600)	Odakyu Electric Railway Co Ltd	Morgan Stanley	604
(1.600)	Nojima Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.769	(1.300)	Ogaki Kyoritsu Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	751
(1.200)	Nojima Corp	Goldman Sachs	1.208	(2.500)	Ogaki Kyoritsu Bank Ltd	Goldman Sachs	1.376
(300)	NOK Corp	Bank of America Merrill Lynch	(34)	200	Ohsho Food Service Corp	Bank of America Merrill Lynch	71
(1.000)	NOK Corp	Goldman Sachs	(114)	200	Ohsho Food Service Corp	Goldman Sachs	71
700	Nomura Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(54)	1.200	Oiles Corp	Bank of America Merrill Lynch	26
2.700	Nomura Co Ltd	Goldman Sachs	(193)	(300)	Oisix ra daichi Inc	Bank of America Merrill Lynch	32
(2.500)	Nomura Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	143	(1.800)	Oisix ra daichi Inc	Goldman Sachs	1.363
(12.300)	Nomura Holdings Inc	Goldman Sachs	702	200	Okamura Corp	Bank of America Merrill Lynch	(59)
(5.200)	Nomura Holdings Inc	Morgan Stanley	475	600	Okamura Corp	Goldman Sachs	(68)
(3)	Nomura Real Estate Master Fund Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(32)	(2.800)	Okasan Securities Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(180)
(3)	Nomura Real Estate Master Fund Inc (REIT)	Morgan Stanley	(13)	(7.500)	Okasan Securities Group Inc	Goldman Sachs	(367)
600	Nomura Research Institute Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(107)	600	Oki Electric Industry Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2)
700	Nomura Research Institute Ltd	Goldman Sachs	(125)	5.700	Oki Electric Industry Co Ltd	Goldman Sachs	1.215
1.300	Nomura Research Institute Ltd	Morgan Stanley	(1.391)	300	Okinawa Cellular Telephone Co	Bank of America Merrill Lynch	(203)
600	Noritsu Koki Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(381)	700	Okinawa Cellular Telephone Co	Goldman Sachs	(474)
500	Noritsu Koki Co Ltd	Goldman Sachs	(317)	2.100	Okinawa Electric Power Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	150
(200)	Noritz Corp	Bank of America Merrill Lynch	117	2.100	Okinawa Electric Power Co Inc	Goldman Sachs	150
(500)	Noritz Corp	Goldman Sachs	293	(1.100)	Okinawa Financial Group Inc	Goldman Sachs	534
(900)	North Pacific Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	212	(800)	OKUMA Corp	Goldman Sachs	(2.797)
(2.200)	North Pacific Bank Ltd	Goldman Sachs	518	(600)	OKUMA Corp	Morgan Stanley	(1.156)
500	NS Solutions Corp	Bank of America Merrill Lynch	214	900	Okumura Corp	Bank of America Merrill Lynch	648
200	NS Solutions Corp	Goldman Sachs	86	900	Okumura Corp	Goldman Sachs	545
400	NS Solutions Corp	Morgan Stanley	(171)	1.000	Olympus Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.109)
(500)	NS United Kaiun Kaisha Ltd	Bank of America Merrill Lynch	686	4.000	Olympus Corp	Goldman Sachs	(4.438)
(1.700)	NS United Kaiun Kaisha Ltd	Goldman Sachs	2.493	100	Omron Corp	Bank of America Merrill Lynch	174
700	NSD Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	75	1.000	Omron Corp	Morgan Stanley	(656)
1.300	NSD Co Ltd	Goldman Sachs	158	(6)	One Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(120)
12.000	NSK Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3.082)	(10)	One Inc (REIT)	Goldman Sachs	(291)
6.900	NSK Ltd	Goldman Sachs	(1.772)	400	Ono Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	98
14.700	NSK Ltd	Morgan Stanley	(1.888)	100	Ono Pharmaceutical Co Ltd	Morgan Stanley	(25)
10.100	NTN Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.081)				
6.200	NTN Corp	Goldman Sachs	(640)				
(500)	NTT Data Corp	Bank of America Merrill Lynch	(275)				
(1.900)	NTT Data Corp	Goldman Sachs	(1.044)				
(800)	NTT Data Corp	Morgan Stanley	(80)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(600)	Open Door Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.271	(100)	Paramount Bed Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	145
(1.600)	Open Door Inc	Goldman Sachs	3.390	(400)	Paramount Bed Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	579
(100)	Open House Group Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	257	(1.700)	Park24 Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.128
(700)	Open House Group Co Ltd	Goldman Sachs	1.798	(500)	Park24 Co Ltd	Goldman Sachs	332
(600)	Open House Group Co Ltd	Morgan Stanley	813	(2.600)	Park24 Co Ltd	Morgan Stanley	2.189
500	Open Up Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(250)	900	Pasona Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(783)
400	Open Up Group Inc	Goldman Sachs	(200)	600	Pasona Group Inc	Goldman Sachs	(522)
300	Optex Group Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	21	(600)	PeptiDream Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.485)
300	Optex Group Co Ltd	Goldman Sachs	21	(600)	PeptiDream Inc	Goldman Sachs	(1.485)
(400)	Optorun Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(354)	(1.000)	PeptiDream Inc	Morgan Stanley	(977)
(400)	Optorun Co Ltd	Goldman Sachs	(354)	(800)	Persol Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.347
100	Oracle Corp Japan	Bank of America Merrill Lynch	29	(700)	Persol Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	1.179
100	Oracle Corp Japan	Goldman Sachs	29	(2.000)	Persol Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	4.509
200	Oracle Corp Japan	Morgan Stanley	114	(1.600)	Pharma Foods International Co Ltd	Goldman Sachs	331
(400)	Organo Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.070)	500	PHC Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	314
(1.300)	Organo Corp	Goldman Sachs	(3.478)	600	PHC Holdings Corp	Goldman Sachs	377
(500)	ORIX Corp	Bank of America Merrill Lynch	14	600	Pigeon Corp	Goldman Sachs	(946)
(500)	ORIX Corp	Morgan Stanley	25	200	Pigeon Corp	Morgan Stanley	(223)
(8)	Orix JREIT Inc (REIT)	Goldman Sachs	(439)	(500)	Pilot Corp	Goldman Sachs	856
(1.900)	Osaka Gas Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.179	(800)	Piolax Inc	Bank of America Merrill Lynch	285
(2.200)	Osaka Gas Co Ltd	Goldman Sachs	1.366	(700)	Piolax Inc	Goldman Sachs	253
(1.500)	Osaka Gas Co Ltd	Morgan Stanley	813	(300)	PKSHA Technology Inc	Goldman Sachs	(1.550)
500	Osaka Organic Chemical Industry Ltd	Bank of America Merrill Lynch	985	300	Plus Alpha Consulting Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	543
900	Osaka Organic Chemical Industry Ltd	Goldman Sachs	1.772	600	Plus Alpha Consulting Co Ltd	Goldman Sachs	1.151
(200)	Osaka Soda Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(140)	2.300	Pola Orbis Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.888)
(900)	Osaka Soda Co Ltd	Goldman Sachs	(738)	2.100	Pola Orbis Holdings Inc	Goldman Sachs	(2.637)
(700)	OSAKA Titanium Technologies Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.373	8.500	Pola Orbis Holdings Inc	Morgan Stanley	(11.340)
(800)	OSAKA Titanium Technologies Co Ltd	Goldman Sachs	1.570	100	Pressance Corp	Goldman Sachs	(158)
(800)	OSG Corp	Bank of America Merrill Lynch	234	1.100	Prestige International Inc	Bank of America Merrill Lynch	126
(800)	OSG Corp	Goldman Sachs	234	9.400	Prestige International Inc	Goldman Sachs	1.073
2.900	Otsuka Corp	Morgan Stanley	(1.448)	(300)	Prima Meat Packers Ltd	Bank of America Merrill Lynch	338
200	Otsuka Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	422	(100)	Prima Meat Packers Ltd	Goldman Sachs	113
400	Otsuka Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	845	2.100	Raito Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.229)
500	Otsuka Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	303	1.400	Raito Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	(819)
1.600	Outsourcing Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.009)	(200)	Raiznext Corp	Bank of America Merrill Lynch	173
3.300	Outsourcing Inc	Goldman Sachs	(4.144)	(200)	Raiznext Corp	Goldman Sachs	173
(700)	Pacific Industrial Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	320	(600)	Rakusul Inc	Goldman Sachs	257
(1.200)	Pacific Industrial Co Ltd	Goldman Sachs	548	(1.000)	Rakus Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	43
500	Pacific Metals Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(239)	(2.200)	Rakus Co Ltd	Goldman Sachs	94
(200)	PAL GROUP Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	36	(1.900)	Rakus Co Ltd	Morgan Stanley	596
(500)	PAL GROUP Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	89	500	Rakuten Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(129)
(100)	PALTAC Corp	Bank of America Merrill Lynch	89	2.600	Recruit Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	7.680
(200)	PALTAC Corp	Goldman Sachs	178	2.300	Recruit Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	6.793
(900)	Pan Pacific International Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.477	900	Recruit Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(796)
(2.300)	Pan Pacific International Holdings Corp	Goldman Sachs	3.774	(1.700)	Relo Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	728
(2.400)	Pan Pacific International Holdings Corp	Morgan Stanley	4.966	(1.300)	Relo Group Inc	Goldman Sachs	556
				(900)	Relo Group Inc	Morgan Stanley	732
				(2.500)	Rengo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.195
				(1.200)	Rengo Co Ltd	Goldman Sachs	574

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(2.100)	Rengo Co Ltd	Morgan Stanley	330	(1.000)	SAMTY Co Ltd	Bank of America	
500	Resona Holdings Inc	Goldman Sachs	16			Merrill Lynch	528
(1.700)	Resonac Holdings Corp	Bank of America		(1.500)	SAMTY Co Ltd	Goldman Sachs	792
		Merrill Lynch	594	(22)	Samty Residential	Bank of America	
(3.800)	Resonac Holdings Corp	Goldman Sachs	1.328		Investment Corp (REIT)	Merrill Lynch	(364)
(3.600)	Resonac Holdings Corp	Morgan Stanley	(257)	(14)	Samty Residential		
500	Resorttrust Inc	Bank of America			Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	(232)
		Merrill Lynch	(853)	(200)	SanBio Co Ltd	Bank of America	
200	Resorttrust Inc	Goldman Sachs	(341)			Merrill Lynch	(70)
(1.400)	Retail Partners Co Ltd	Bank of America		(500)	Sangetsu Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	459			Merrill Lynch	453
(100)	Retail Partners Co Ltd	Goldman Sachs	33	(300)	Sangetsu Corp	Goldman Sachs	272
8.300	Ricoh Co Ltd	Bank of America		200	San-In Godo Bank Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	6.751			Merrill Lynch	(16)
4.100	Ricoh Co Ltd	Goldman Sachs	3.335	300	Sanken Electric Co Ltd	Goldman Sachs	1.177
9.500	Ricoh Co Ltd	Morgan Stanley	—	(500)	Sanki Engineering Co Ltd	Bank of America	
400	Ricoh Leasing Co Ltd	Bank of America				Merrill Lynch	243
		Merrill Lynch	(699)	(1.100)	Sanki Engineering Co Ltd	Goldman Sachs	534
400	Ricoh Leasing Co Ltd	Goldman Sachs	(699)	700	Sanrio Co Ltd	Bank of America	
(200)	Riken Keiki Co Ltd	Bank of America				Merrill Lynch	(1.748)
		Merrill Lynch	50	600	Sanrio Co Ltd	Goldman Sachs	(1.498)
(800)	Riken Keiki Co Ltd	Goldman Sachs	200	300	Sanrio Co Ltd	Morgan Stanley	(1.156)
(1.000)	Ringer Hut Co Ltd	Bank of America		(100)	Sansan Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	385			Merrill Lynch	(6)
(900)	Ringer Hut Co Ltd	Goldman Sachs	347	(1.100)	Sansan Inc	Goldman Sachs	(63)
(700)	Riso Kagaku Corp	Bank of America		2.700	Santen Pharmaceutical		
		Merrill Lynch	929		Co Ltd	Goldman Sachs	655
800	Riso Kyoiku Co Ltd	Bank of America		3.100	Santen Pharmaceutical		
		Merrill Lynch	97		Co Ltd	Morgan Stanley	(840)
2.400	Riso Kyoiku Co Ltd	Goldman Sachs	291	(2.100)	Sanwa Holdings Corp	Goldman Sachs	(1.244)
300	Rohm Co Ltd	Bank of America		(2.800)	Sanwa Holdings Corp	Morgan Stanley	(300)
		Merrill Lynch	1.969	(200)	Sanyo Denki Co Ltd	Bank of America	
200	Rohm Co Ltd	Goldman Sachs	1.313			Merrill Lynch	(556)
300	Rohm Co Ltd	Morgan Stanley	(278)	(300)	Sanyo Denki Co Ltd	Goldman Sachs	(835)
(1.800)	Rohto Pharmaceutical	Bank of America		300	Sapporo Holdings Ltd	Bank of America	
	Co Ltd	Merrill Lynch	642			Merrill Lynch	(460)
(1.200)	Rohto Pharmaceutical			200	Sapporo Holdings Ltd	Goldman Sachs	(307)
	Co Ltd	Goldman Sachs	428	200	Sapporo Holdings Ltd	Morgan Stanley	(328)
(1.600)	Rohto Pharmaceutical			800	Sato Holdings Corp	Goldman Sachs	(2.568)
	Co Ltd	Morgan Stanley	2.112	800	Sawai Group Holdings	Bank of America	
(400)	Roland Corp	Bank of America			Co Ltd	Merrill Lynch	(2.312)
		Merrill Lynch	571	1.000	Sawai Group Holdings		
(300)	Roland Corp	Goldman Sachs	428		Co Ltd	Goldman Sachs	(2.889)
(600)	Rorze Corp	Bank of America		500	Sawai Group Holdings		
		Merrill Lynch	(4.966)		Co Ltd	Morgan Stanley	(1.516)
(700)	Rorze Corp	Goldman Sachs	(5.793)	(500)	SB Technology Corp	Bank of America	
2.500	Round One Corp	Bank of America				Merrill Lynch	139
		Merrill Lynch	392	(100)	SB Technology Corp	Goldman Sachs	28
3.300	Round One Corp	Goldman Sachs	518	(4.800)	SBI Shinsei Bank Ltd	Goldman Sachs	(103)
300	Royal Holdings Co Ltd	Bank of America		(500)	SBS Holdings Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(303)			Merrill Lynch	767
500	Royal Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(563)	(800)	SBS Holdings Inc	Goldman Sachs	1.227
100	RS Technologies Co Ltd	Bank of America		(100)	SCREEN Holdings Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	181			Merrill Lynch	(1.998)
2.400	Ryohin Keikaku Co Ltd	Morgan Stanley	(2.397)	(100)	SCREEN Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(1.998)
(500)	Ryoyo Electro Corp	Bank of America		400	SCSK Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(400)			Merrill Lynch	88
(200)	Ryoyo Electro Corp	Goldman Sachs	(160)	200	SCSK Corp	Goldman Sachs	44
(2.100)	Saibu Gas Holdings Co Ltd	Bank of America		200	SCSK Corp	Morgan Stanley	(78)
		Merrill Lynch	(30)	(300)	Secom Co Ltd	Bank of America	
(400)	Saibu Gas Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(6)			Merrill Lynch	210
1.000	Saizeriya Co Ltd	Bank of America		(200)	Secom Co Ltd	Goldman Sachs	140
		Merrill Lynch	(413)	(100)	Secom Co Ltd	Morgan Stanley	220
700	Saizeriya Co Ltd	Goldman Sachs	(263)	300	Sega Sammy Holdings Inc	Goldman Sachs	(40)
600	Sakai Moving Service			200	Sega Sammy Holdings Inc	Morgan Stanley	(129)
	Co Ltd	Goldman Sachs	(1.370)	1.600	Seiko Epson Corp	Bank of America	
100	Sakata INX Corp	Bank of America				Merrill Lynch	571
		Merrill Lynch	(42)	900	Seiko Epson Corp	Goldman Sachs	321
800	Sakata Seed Corp	Bank of America		1.900	Seiko Epson Corp	Morgan Stanley	(474)
		Merrill Lynch	(913)	(1.200)	Seiko Group Corp	Bank of America	
1.300	Sakata Seed Corp	Goldman Sachs	(1.484)			Merrill Lynch	71

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(300)	Seiko Group Corp	Goldman Sachs	(10)	300	Shionogi & Co Ltd	Morgan Stanley	(163)
(800)	Seino Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(388)	(1.500)	Shizuoka Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	214
1.600	Seiren Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(879)	200	Shizuoka Gas Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(26)
2.000	Seiren Co Ltd	Goldman Sachs	(1.099)	200	Shizuoka Gas Co Ltd	Goldman Sachs	(26)
(300)	Sekisui Chemical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2)	(200)	Shochiku Co Ltd	Goldman Sachs	1.099
(500)	Sekisui Chemical Co Ltd	Goldman Sachs	(4)	(300)	Shochiku Co Ltd	Morgan Stanley	1.156
(300)	Sekisui Chemical Co Ltd	Morgan Stanley	182	900	Shoei Co Ltd	Goldman Sachs	(64)
(43)	Sekisui House Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	31	(200)	Shoei Foods Corp	Bank of America Merrill Lynch	100
(54)	Sekisui House Inc (REIT)	Goldman Sachs	39	(100)	Shoei Foods Corp	Goldman Sachs	50
(36)	Sekisui House Inc (REIT)	Morgan Stanley	283	(700)	Showa Sangyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	330
(200)	Sekisui Jushi Corp	Bank of America Merrill Lynch	213	(500)	Showa Sangyo Co Ltd	Goldman Sachs	235
(300)	Sekisui Jushi Corp	Goldman Sachs	319	(700)	Simplex Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	70
(2.300)	Senko Group Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	591	(1.000)	Simplex Holdings Inc	Goldman Sachs	100
(2.900)	Senko Group Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	745	(1.900)	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	488
(300)	Septeni Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(4)	(1.100)	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	Goldman Sachs	283
(200)	Seria Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	19	100	Socionext Inc	Morgan Stanley	1.617
(1.400)	Seven & i Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	6.043	(2.200)	SoftBank Corp	Bank of America Merrill Lynch	683
(1.800)	Seven Bank Ltd	Morgan Stanley	(39)	(3.000)	SoftBank Corp	Goldman Sachs	931
(1.600)	SG Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.006	(2.900)	SoftBank Corp	Morgan Stanley	552
(2.300)	SG Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	1.531	2.100	SoftBank Group Corp	Bank of America Merrill Lynch	7.866
(1.900)	SG Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	1.753	1.800	SoftBank Group Corp	Goldman Sachs	6.742
600	Sharp Corp	Bank of America Merrill Lynch	(325)	3.700	Sohgo Security Services Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(528)
1.800	Sharp Corp	Morgan Stanley	(822)	500	Sohgo Security Services Co Ltd	Goldman Sachs	(71)
100	Shibaura Machine Co Ltd	Goldman Sachs	838	3.700	Sohgo Security Services Co Ltd	Morgan Stanley	(1.716)
(400)	Shibuya Corp	Bank of America Merrill Lynch	485	(500)	Sojitz Corp	Morgan Stanley	150
(400)	Shibuya Corp	Goldman Sachs	485	400	Solasto Corp	Bank of America Merrill Lynch	(128)
(210)	SHIFT Inc	Goldman Sachs	1.363	700	Solasto Corp	Goldman Sachs	(225)
(500)	Shiga Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	114	2.600	Sompo Holdings Inc	Goldman Sachs	(2.931)
(1.500)	Shiga Bank Ltd	Goldman Sachs	501	300	Sompo Holdings Inc	Morgan Stanley	(693)
100	Shikoku Kasei Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	7	(1.300)	Sony Group Corp	Morgan Stanley	4.174
(500)	Shima Seiki Manufacturing Ltd	Bank of America Merrill Lynch	257	(200)	Sosei Group Corp	Bank of America Merrill Lynch	(209)
(100)	Shima Seiki Manufacturing Ltd	Goldman Sachs	51	(4)	SOSiLA Logistics Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	21
(100)	Shimano Inc	Goldman Sachs	(243)	(15)	SOSiLA Logistics Inc (REIT)	Goldman Sachs	126
(300)	Shimano Inc	Morgan Stanley	225	(600)	Sotetsu Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	800
2.200	Shimizu Corp	Bank of America Merrill Lynch	(188)	(500)	Sotetsu Holdings Inc	Goldman Sachs	667
5.900	Shimizu Corp	Goldman Sachs	(505)	(900)	Sotetsu Holdings Inc	Morgan Stanley	1.175
5.200	Shimizu Corp	Morgan Stanley	(1.298)	(400)	Sparx Group Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	54
(1.900)	Shin Nippon Biomedical Laboratories Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(163)	(200)	Sparx Group Co Ltd	Goldman Sachs	27
(200)	Shin Nippon Biomedical Laboratories Ltd	Goldman Sachs	(113)	900	S-Pool Inc	Bank of America Merrill Lynch	(315)
(1.800)	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	Morgan Stanley	(308)	400	S-Pool Inc	Goldman Sachs	(140)
1.200	Shin-Etsu Polymer Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	214	(300)	Square Enix Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.092
2.200	Shin-Etsu Polymer Co Ltd	Goldman Sachs	392	(300)	Square Enix Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	1.113
(1.000)	Shinko Electric Industries Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(5.208)	(400)	SRE Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.042
(800)	Shinko Electric Industries Co Ltd	Goldman Sachs	(4.167)	(1.000)	Stanley Electric Co Ltd	Morgan Stanley	977
200	Shinmaywa Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(49)	91	Star Asia Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(99)
300	Shinmaywa Industries Ltd	Goldman Sachs	(70)	67	Star Asia Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	(26)
100	Shionogi & Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	40	(300)	Star Micronics Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	68
100	Shionogi & Co Ltd	Goldman Sachs	40				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(100)	Star Micronics Co Ltd	Goldman Sachs	23	4.100	T&D Holdings Inc	Goldman Sachs	3.188
1.100	Starts Corp Inc	Bank of America Merrill Lynch	164	3.900	T&D Holdings Inc	Morgan Stanley	(1.085)
700	Starts Corp Inc	Goldman Sachs	119	1.900	Tadano Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(462)
1.300	Strike Co Ltd	Goldman Sachs	(1.669)	1.300	Tadano Ltd	Goldman Sachs	(307)
3.400	Subaru Corp	Bank of America Merrill Lynch	3.748	(100)	Taihei Dengyo Kaisha Ltd	Goldman Sachs	171
3.100	Subaru Corp	Goldman Sachs	3.417	(3.400)	Taiheiyu Cement Corp	Morgan Stanley	1.892
3.800	Subaru Corp	Morgan Stanley	1.437	200	Taikisha Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(196)
200	Sugi Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	29	200	Taikisha Ltd	Goldman Sachs	(285)
400	Sugi Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(942)	1.700	Taisei Corp	Goldman Sachs	(4.791)
(3.700)	SUMCO Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3.722)	100	Taisei Corp	Morgan Stanley	(175)
(600)	SUMCO Corp	Goldman Sachs	(604)	1.200	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3.339)
(500)	SUMCO Corp	Morgan Stanley	(164)	900	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(2.504)
3.900	Sumitomo Chemical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(974)	400	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(1.142)
5.100	Sumitomo Chemical Co Ltd	Goldman Sachs	(1.274)	200	Taiyo Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(56)
1.600	Sumitomo Chemical Co Ltd	Morgan Stanley	(137)	400	Taiyo Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(111)
(100)	Sumitomo Forestry Co Ltd	Goldman Sachs	(57)	(1.500)	Taiyo Yuden Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3.906)
(300)	Sumitomo Forestry Co Ltd	Morgan Stanley	43	(1.200)	Taiyo Yuden Co Ltd	Goldman Sachs	(3.125)
(1.100)	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	Morgan Stanley	1.381	(700)	Taiyo Yuden Co Ltd	Morgan Stanley	(999)
4.900	Sumitomo Mitsui Construction Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.189)	900	Takamatsu Construction Group Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(501)
7.100	Sumitomo Mitsui Construction Co Ltd	Goldman Sachs	(1.722)	700	Takamatsu Construction Group Co Ltd	Goldman Sachs	(365)
(100)	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12)	700	Takara Bio Inc	Bank of America Merrill Lynch	(25)
400	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	Goldman Sachs	(457)	500	Takara Bio Inc	Goldman Sachs	(18)
1.300	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	Morgan Stanley	(2.560)	(7.900)	Takara Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.367
(500)	Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	357	(3.000)	Takara Holdings Inc	Goldman Sachs	899
(400)	Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	Goldman Sachs	285	(4.600)	Takara Holdings Inc	Morgan Stanley	2.166
2.000	Sumitomo Pharma Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2.383)	(13)	Takara Leben Real Estate Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	72
600	Sumitomo Pharma Co Ltd	Goldman Sachs	(715)	(22)	Takara Leben Real Estate Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	142
400	Sumitomo Pharma Co Ltd	Morgan Stanley	(171)	100	Takara Standard Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(18)
2.600	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	Morgan Stanley	2.226	800	Takara Standard Co Ltd	Goldman Sachs	(138)
(1.000)	Sumitomo Rubber Industries Ltd	Goldman Sachs	478	(200)	Takasago International Corp	Bank of America Merrill Lynch	148
700	Sumitomo Warehouse Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(303)	(400)	Takasago Thermal Engineering Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	157
1.100	Sumitomo Warehouse Co Ltd	Goldman Sachs	(476)	(400)	Takasago Thermal Engineering Co Ltd	Goldman Sachs	157
1.000	Sun Frontier Fudousan Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	136	200	Takashimaya Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(55)
1.400	Sun Frontier Fudousan Co Ltd	Goldman Sachs	190	1.000	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	315
100	Sundrug Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	78	300	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	Goldman Sachs	193
100	Sundrug Co Ltd	Goldman Sachs	78	2.700	Takuma Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	39
200	Sundrug Co Ltd	Morgan Stanley	(556)	5.100	Takuma Co Ltd	Goldman Sachs	73
(1.900)	Suruga Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(474)	(200)	Tama Home Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	635
(3.900)	Suruga Bank Ltd	Goldman Sachs	(974)	(400)	Tama Home Co Ltd	Goldman Sachs	1.270
(100)	Suzuken Co Ltd	Goldman Sachs	346	1.000	Tamron Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(571)
(200)	Systemex Corp	Bank of America Merrill Lynch	264	100	Tamron Co Ltd	Goldman Sachs	(57)
(200)	Systemex Corp	Morgan Stanley	763	1.000	TBS Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	371
16.100	Systema Corp	Bank of America Merrill Lynch	197	1.600	TBS Holdings Inc	Goldman Sachs	594
22.500	Systema Corp	Goldman Sachs	270	1.100	TBS Holdings Inc	Morgan Stanley	353
(1.400)	T Hasegawa Co Ltd	Goldman Sachs	1.748	(100)	TDK Corp	Bank of America Merrill Lynch	(332)
900	T&D Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	700				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
	<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>		
300	TechMatrix Corp	Bank of America Merrill Lynch	41	(300)	Tokyo Kiraboshi Financial Group Inc	Goldman Sachs	27
300	TechMatrix Corp	Goldman Sachs	41	600	Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5.008
(900)	Tenma Corp	Goldman Sachs	128	100	Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	835
900	Terumo Corp	Bank of America Merrill Lynch	26	300	Tokyo Seimitsu Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.734
700	Terumo Corp	Goldman Sachs	20	200	Tokyo Seimitsu Co Ltd	Goldman Sachs	1.156
2.700	Terumo Corp	Morgan Stanley	135	(300)	Tokyo Steel Manufacturing Co Ltd	Goldman Sachs	(26)
1.000	T-Gaia Corp	Bank of America Merrill Lynch	(150)	4.400	Tokyo Tatemono Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(973)
800	T-Gaia Corp	Goldman Sachs	(120)	3.200	Tokyo Tatemono Co Ltd	Goldman Sachs	(708)
100	THK Co Ltd	Goldman Sachs	(71)	2.600	Tokyo Tatemono Co Ltd	Morgan Stanley	(1.132)
(400)	Toa Corp	Bank of America Merrill Lynch	785	500	Tokyotokeiba Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(910)
(700)	Toa Corp	Goldman Sachs	1.373	500	Tokyotokeiba Co Ltd	Goldman Sachs	(910)
(1.000)	Toagosei Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	321	3.700	Tokyu Construction Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.452)
(400)	Toagosei Co Ltd	Goldman Sachs	128	5.300	Tokyu Construction Co Ltd	Goldman Sachs	(2.080)
(100)	TOC Co Ltd	Goldman Sachs	33	(4.700)	Tokyu Corp	Bank of America Merrill Lynch	6.002
500	Tocalo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	32	(2.400)	Tokyu Corp	Goldman Sachs	3.065
100	Tocalo Co Ltd	Goldman Sachs	6	(2.800)	Tokyu Corp	Morgan Stanley	3.316
(500)	Toei Co Ltd	Goldman Sachs	2.069	(1.100)	Tokyu Fudosan Holdings Corp	Goldman Sachs	78
(15.600)	Toho Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	286	(2.000)	Tokyu Fudosan Holdings Corp	Morgan Stanley	143
(17.700)	Toho Bank Ltd	Goldman Sachs	394	6	Tokyu Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	141
500	Toho Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(107)	11	Tokyu Inc (REIT)	Goldman Sachs	259
800	Toho Co Ltd	Goldman Sachs	(171)	(600)	TOMONY Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	60
800	Toho Co Ltd	Morgan Stanley	(1.256)	(13.000)	TOMONY Holdings Inc	Goldman Sachs	1.314
(500)	Toho Gas Co Ltd	Goldman Sachs	474	(3.800)	Tomy Co Ltd	Goldman Sachs	(624)
(500)	Toho Gas Co Ltd	Morgan Stanley	521	200	Topcon Corp	Bank of America Merrill Lynch	234
(1.200)	Toho Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.224	800	Topcon Corp	Goldman Sachs	936
(1.500)	Toho Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	1.530	(600)	TOPPAN Inc	Bank of America Merrill Lynch	(231)
(11.600)	Tokai Carbon Co Ltd	Morgan Stanley	6.869	(1.400)	TOPPAN Inc	Goldman Sachs	(539)
300	Tokai Corp	Bank of America Merrill Lynch	(304)	(500)	TOPPAN Inc	Morgan Stanley	96
900	Tokai Corp	Goldman Sachs	(912)	(800)	Topre Corp	Bank of America Merrill Lynch	297
(6.200)	TOKAI Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	723	(1.100)	Topre Corp	Goldman Sachs	408
(3.100)	TOKAI Holdings Corp	Goldman Sachs	325	5.100	Toray Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(779)
900	Tokai Rika Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	83	7.800	Toray Industries Inc	Goldman Sachs	(1.191)
800	Tokai Rika Co Ltd	Goldman Sachs	74	6.000	Toray Industries Inc	Morgan Stanley	(852)
(5.000)	Tokai Tokyo Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	392	1.900	Toridoll Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.071
(12.400)	Tokai Tokyo Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	973	1.600	Toridoll Holdings Corp	Goldman Sachs	902
100	Token Corp	Bank of America Merrill Lynch	(414)	(100)	Torii Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	111
300	Token Corp	Goldman Sachs	(1.241)	600	Tosei Corp	Bank of America Merrill Lynch	231
400	Tokio Marine Holdings Inc	Morgan Stanley	342	2.600	Tosei Corp	Goldman Sachs	1.002
(400)	Tokushu Tokai Paper Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(203)	500	Totetsu Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	(646)
(600)	Tokushu Tokai Paper Co Ltd	Goldman Sachs	(304)	800	TOTO Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2.454)
(1.000)	Tokuyama Corp	Bank of America Merrill Lynch	43	600	TOTO Ltd	Goldman Sachs	(1.841)
(1.200)	Tokuyama Corp	Goldman Sachs	51	400	TOTO Ltd	Morgan Stanley	(1.042)
(30.200)	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	Morgan Stanley	(862)	1.300	Towa Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.391)
(700)	Tokyo Electron Device Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(10.288)	700	Towa Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	(749)
(300)	Tokyo Electron Device Ltd	Goldman Sachs	(4.409)	(1.400)	Toyo Construction Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	30
(1.800)	Tokyo Gas Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	26	(1.500)	Toyo Construction Co Ltd	Goldman Sachs	32
(3.500)	Tokyo Gas Co Ltd	Morgan Stanley	649	500	Toyo Ink SC Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(99)
(200)	Tokyo Kiraboshi Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	9				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
1.100	Toyo Ink SC Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(110)	(700)	United Super Markets Holdings Inc	Goldman Sachs	494
(400)	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	Morgan Stanley	29	(2)	United Urban Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	76
(100)	Toyo Suisan Kaisha Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(178)	(7)	United Urban Investment Corp (REIT)	Morgan Stanley	365
(700)	Toyo Suisan Kaisha Ltd	Goldman Sachs	(1.249)	300	Universal Entertainment Corp	Bank of America Merrill Lynch	(625)
(600)	Toyo Tanso Co Ltd	Goldman Sachs	(1.498)	600	Universal Entertainment Corp	Goldman Sachs	(1.250)
(2.300)	Toyo Tire Corp	Bank of America Merrill Lynch	(443)	100	Usen-Next Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	138
(2.700)	Toyo Tire Corp	Goldman Sachs	(520)	200	Usen-Next Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	183
(1.100)	Toyobo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	220	1.300	Ushio Inc	Bank of America Merrill Lynch	37
(1.600)	Toyobo Co Ltd	Goldman Sachs	320	1.300	Ushio Inc	Goldman Sachs	37
500	Toyota Industries Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.247	900	Ushio Inc	Morgan Stanley	90
(200)	Toyota Tsusho Corp	Bank of America Merrill Lynch	(200)	500	UT Group Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	168
(300)	Toyota Tsusho Corp	Goldman Sachs	(300)	1.100	UT Group Co Ltd	Goldman Sachs	369
(800)	Toyota Tsusho Corp	Morgan Stanley	571	800	Valor Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.107)
(500)	Transcosmos Inc	Bank of America Merrill Lynch	107	1.200	Valor Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(1.661)
(500)	Transcosmos Inc	Goldman Sachs	107	2.000	ValueCommerce Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(14)
1.100	TRE Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(981)	1.200	ValueCommerce Co Ltd	Goldman Sachs	(9)
1.300	TRE Holdings Corp	Goldman Sachs	(1.159)	200	Vector Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3)
400	Trend Micro Inc	Goldman Sachs	856	500	Vector Inc	Goldman Sachs	(7)
100	Trend Micro Inc	Morgan Stanley	128	500	Vision Inc	Bank of America Merrill Lynch	44
700	Tri Chemical Laboratories Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.293	300	Vision Inc	Goldman Sachs	11
500	Tri Chemical Laboratories Inc	Goldman Sachs	924	(100)	Visional Inc	Bank of America Merrill Lynch	(121)
1.700	Trusco Nakayama Corp	Goldman Sachs	(2.317)	(400)	Visional Inc	Goldman Sachs	(485)
2.400	TS Tech Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.644)	(300)	Visional Inc	Morgan Stanley	171
1.700	TS Tech Co Ltd	Goldman Sachs	(1.164)	2.700	VT Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(790)
1.500	TS Tech Co Ltd	Morgan Stanley	(1.274)	2.400	VT Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(702)
100	Tsubakimoto Chain Co	Bank of America Merrill Lynch	(80)	(1.100)	Wacoal Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	541
(600)	Tsuburaya Fields Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.772)	(1.100)	Wacoal Holdings Corp	Goldman Sachs	541
(1.500)	Tsuburaya Fields Holdings Inc	Goldman Sachs	(4.430)	(900)	Wacom Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	90
(100)	Tsugami Corp	Goldman Sachs	29	(2.600)	Wacom Co Ltd	Goldman Sachs	260
200	Tsumura & Co	Bank of America Merrill Lynch	16	2.200	Wakita & Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.373)
500	Tsumura & Co	Morgan Stanley	(210)	1.700	Wakita & Co Ltd	Goldman Sachs	(1.116)
800	Tsuruha Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.482	(100)	Weathernews Inc	Bank of America Merrill Lynch	87
700	Tsuruha Holdings Inc	Goldman Sachs	3.046	(300)	Weathernews Inc	Goldman Sachs	421
2.400	Tsuruha Holdings Inc	Morgan Stanley	(9.589)	400	Welcia Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	3
(400)	TV Asahi Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(77)	700	Welcia Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(1.134)
(400)	TV Asahi Holdings Corp	Goldman Sachs	(77)	(700)	West Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	764
400	UACJ Corp	Goldman Sachs	(545)	(1.300)	West Japan Railway Co	Bank of America Merrill Lynch	2.643
200	UBE Corp	Bank of America Merrill Lynch	23	(100)	West Japan Railway Co	Goldman Sachs	203
1.200	UBE Corp	Goldman Sachs	137	(1.700)	West Japan Railway Co	Morgan Stanley	4.621
1.200	UBE Corp	Morgan Stanley	(111)	(1.900)	W-Scope Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.507
900	Ulvac Inc	Goldman Sachs	3.018	100	Yakult Honsha Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(628)
200	Ulvac Inc	Morgan Stanley	243	200	Yakult Honsha Co Ltd	Goldman Sachs	(1.256)
(1.300)	Unicharm Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.261	100	Yakult Honsha Co Ltd	Morgan Stanley	(492)
(900)	Unicharm Corp	Goldman Sachs	873	(700)	YAMABIKO Corp	Bank of America Merrill Lynch	(40)
(100)	Union Tool Co	Bank of America Merrill Lynch	38	(1.200)	YAMABIKO Corp	Goldman Sachs	(68)
1.500	United Arrows Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(278)	(700)	Yamada Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	125
1.300	United Arrows Ltd	Goldman Sachs	(241)	(2.300)	Yamada Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	246
(1.700)	United Super Markets Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.201				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
300	Yamaha Corp	Bank of America Merrill Lynch	300	(900)	Zojirushi Corp	Bank of America Merrill Lynch	931
300	Yamaha Corp	Goldman Sachs	300	(1.300)	Zojirushi Corp	Goldman Sachs	1.345
500	Yamaha Corp	Morgan Stanley	(535)	2.300	ZOZO Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.873)
200	Yamaha Motor Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(158)	3.600	ZOZO Inc	Goldman Sachs	(6.061)
100	Yamaha Motor Co Ltd	Goldman Sachs	(7)	700	ZOZO Inc	Morgan Stanley	(804)
(1.700)	YA-MAN Ltd	Bank of America Merrill Lynch	230	1.600	Zuken Inc	Goldman Sachs	(799)
(2.200)	YA-MAN Ltd	Goldman Sachs	206				(32.830)
(2.300)	Yamato Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.116)	<b>Pays-Bas</b>			
(600)	Yamato Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(291)	46	Aalberts NV	Goldman Sachs	(144)
(1.700)	Yamato Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	473	1.666	ABN AMRO Bank NV - CVA	Bank of America Merrill Lynch	(863)
500	Yamato Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(321)	575	ABN AMRO Bank NV - CVA	Goldman Sachs	(298)
600	Yamato Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	(385)	3.174	ABN AMRO Bank NV - CVA	Morgan Stanley	(3.830)
100	Yamato Kogyo Co Ltd	Morgan Stanley	(43)	1.827	Aegon NV	Bank of America Merrill Lynch	(107)
800	Yamazén Corp	Bank of America Merrill Lynch	(137)	764	Aegon NV	Goldman Sachs	(45)
400	Yamazén Corp	Goldman Sachs	(68)	1.100	Aegon NV	Morgan Stanley	(276)
900	Yaskawa Electric Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.220	(303)	Akzo Nobel NV	Bank of America Merrill Lynch	1.779
700	Yaskawa Electric Corp	Goldman Sachs	949	(258)	Akzo Nobel NV	Goldman Sachs	1.515
1.000	Yaskawa Electric Corp	Morgan Stanley	428	(780)	Akzo Nobel NV	Morgan Stanley	4.714
300	Yellow Hat Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(163)	(81)	Alfen NV	Goldman Sachs	877
1.000	Yellow Hat Ltd	Goldman Sachs	(542)	(188)	Alfen NV	Morgan Stanley	(454)
100	Yodogawa Steel Works Ltd	Goldman Sachs	1	(80)	AMG Critical Materials NV	Bank of America Merrill Lynch	(419)
(200)	Yokogawa Bridge Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	27	(217)	AMG Critical Materials NV	Goldman Sachs	(1.138)
(800)	Yokogawa Bridge Holdings Corp	Goldman Sachs	108	(364)	Arcadis NV	Bank of America Merrill Lynch	832
(1.000)	Yokogawa Electric Corp	Goldman Sachs	(1.320)	(533)	Arcadis NV	Goldman Sachs	1.152
(500)	Yokohama Rubber Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	182	1.049	ArcelorMittal SA	Bank of America Merrill Lynch	(1.221)
(2.300)	Yokohama Rubber Co Ltd	Goldman Sachs	837	1.358	ArcelorMittal SA	Morgan Stanley	(1.631)
(800)	Yokohama Rubber Co Ltd	Morgan Stanley	925	(65)	ASM International NV	Goldman Sachs	(4.681)
(1.000)	Yokorei Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	7	(285)	ASM International NV	Morgan Stanley	(11.716)
(1.200)	Yokorei Co Ltd	Goldman Sachs	9	2	ASR Nederland NV <sup>tr</sup>	Bank of America Merrill Lynch	—
(600)	Yokowo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	312	164	ASR Nederland NV	Goldman Sachs	30
(1.200)	Yokowo Co Ltd	Goldman Sachs	625	902	ASR Nederland NV	Morgan Stanley	(944)
(200)	Yonex Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	181	(300)	B&S Group Sarl	Bank of America Merrill Lynch	99
(400)	Yonex Co Ltd	Goldman Sachs	362	(480)	B&S Group Sarl	Goldman Sachs	159
(100)	Yoshinoya Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1	68	Basic-Fit NV	Goldman Sachs	(176)
(1.500)	Yoshinoya Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	11	(313)	Corbion NV	Bank of America Merrill Lynch	1.143
300	Yuasa Trading Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(342)	(147)	Corbion NV	Goldman Sachs	435
400	Yuasa Trading Co Ltd	Goldman Sachs	(457)	196	DSM-Firmenich AG	Morgan Stanley	(2.817)
2.700	Yurtec Corp	Goldman Sachs	(1.137)	(471)	Flow Traders Ltd	Goldman Sachs	191
(7.300)	Z Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	625	(968)	Fugro NV	Bank of America Merrill Lynch	517
(18.200)	Z Holdings Corp	Goldman Sachs	1.558	(1.382)	Fugro NV	Goldman Sachs	738
(6.900)	Z Holdings Corp	Morgan Stanley	601	(293)	Galapagos NV	Bank of America Merrill Lynch	(12)
2.400	Zenrin Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.147)	(371)	Galapagos NV	Goldman Sachs	(16)
1.500	Zenrin Co Ltd	Goldman Sachs	(717)	(46)	Heineken NV	Bank of America Merrill Lynch	522
(200)	Zensho Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(785)	(419)	Heineken NV	Morgan Stanley	3.409
700	Zeon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(220)	(175)	ING Groep NV	Bank of America Merrill Lynch	64
1.400	Zeon Corp	Goldman Sachs	(439)	544	InPost SA	Bank of America Merrill Lynch	(52)
1.500	Zeon Corp	Morgan Stanley	(610)	851	InPost SA	Goldman Sachs	(82)
(300)	ZERIA Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	398	(288)	JDE Peet's NV	Bank of America Merrill Lynch	117
(200)	ZERIA Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	265	(87)	JDE Peet's NV	Goldman Sachs	35
				(1.499)	JDE Peet's NV	Morgan Stanley	544
				(1.343)	Just Eat Takeaway.com NV	Bank of America Merrill Lynch	3.645
				(2.242)	Just Eat Takeaway.com NV	Morgan Stanley	3.897

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Pays-Bas suite</b>				<b>Nouvelle-Zélande suite</b>			
(486)	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Morgan Stanley	555	(3.507)	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	Morgan Stanley	6.415
11.144	Koninklijke KPN NV	Bank of America Merrill Lynch	(1.059)	4.043	Infratil Ltd	Goldman Sachs	1.091
9.224	Koninklijke KPN NV	Goldman Sachs	(876)	4.911	Infratil Ltd	Morgan Stanley	1.605
1.992	Koninklijke KPN NV	Morgan Stanley	(83)	(1.215)	Mainfreight Ltd	Goldman Sachs	663
(180)	Koninklijke Philips NV	Bank of America Merrill Lynch	119	(1.180)	Mainfreight Ltd	Morgan Stanley	1.486
1.035	Koninklijke Vopak NV	Bank of America Merrill Lynch	(1.249)	(2.991)	Mercury NZ Ltd	Morgan Stanley	(90)
433	Koninklijke Vopak NV	Goldman Sachs	(522)	(12.755)	Meridian Energy Ltd	Morgan Stanley	765
242	Koninklijke Vopak NV	Morgan Stanley	—	(1.262)	Spark New Zealand Ltd	Bank of America Merrill Lynch	46
(105)	NSI NV (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	28	(7.034)	Spark New Zealand Ltd	Goldman Sachs	253
(24)	NSI NV (REIT)	Goldman Sachs	6	(8.986)	Spark New Zealand Ltd	Morgan Stanley	485
(76)	OCI NV	Bank of America Merrill Lynch	186				20.044
(348)	OCI NV	Morgan Stanley	859	<b>Norvège</b>			
(768)	Pharming Group NV	Bank of America Merrill Lynch	11	(4.214)	Adevinta ASA	Bank of America Merrill Lynch	132
(1.509)	Pharming Group NV	Goldman Sachs	28	(3.096)	Adevinta ASA	Morgan Stanley	611
7.725	PostNL NV	Bank of America Merrill Lynch	(1.314)	(33)	Aker ASA 'A'	Morgan Stanley	117
7.655	PostNL NV	Goldman Sachs	(1.305)	1.299	Aker BP ASA	Bank of America Merrill Lynch	(803)
(303)	Prosus NV	Bank of America Merrill Lynch	1.932	2.244	Aker BP ASA	Goldman Sachs	(1.388)
(39)	Prosus NV	Goldman Sachs	249	838	Aker BP ASA	Morgan Stanley	(473)
(179)	Prosus NV	Morgan Stanley	1.120	(2.629)	Aker Carbon Capture ASA	Bank of America Merrill Lynch	12
(1.900)	SBM Offshore NV	Bank of America Merrill Lynch	1.217	(2.982)	Aker Carbon Capture ASA	Goldman Sachs	13
(468)	SBM Offshore NV	Goldman Sachs	300	2.679	Aker Solutions ASA	Bank of America Merrill Lynch	(7)
(1.240)	SBM Offshore NV	Morgan Stanley	397	6.190	Aker Solutions ASA	Goldman Sachs	(1)
1.326	Signify NV	Bank of America Merrill Lynch	(4.078)	1.609	Austevoll Seafood ASA	Bank of America Merrill Lynch	(1.080)
157	Signify NV	Goldman Sachs	(483)	1.830	Austevoll Seafood ASA	Goldman Sachs	(1.254)
1.210	Signify NV	Morgan Stanley	(1.873)	957	AutoStore Holdings Ltd	Morgan Stanley	142
(112)	Sligro Food Group NV	Bank of America Merrill Lynch	31	148	Bakkafrost P	Bank of America Merrill Lynch	(243)
(98)	Sligro Food Group NV	Goldman Sachs	27	62	Bakkafrost P	Goldman Sachs	(103)
(262)	TKH Group NV	Bank of America Merrill Lynch	(375)	(30)	Bonheur ASA	Bank of America Merrill Lynch	9
(381)	TKH Group NV	Goldman Sachs	(545)	(111)	Bonheur ASA	Goldman Sachs	35
2.433	TomTom NV	Bank of America Merrill Lynch	(1.091)	141	Borregaard ASA	Bank of America Merrill Lynch	(10)
1.583	TomTom NV	Goldman Sachs	(710)	370	Borregaard ASA	Goldman Sachs	(26)
(477)	Universal Music Group NV	Bank of America Merrill Lynch	(69)	(1.909)	BW Energy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	51
(344)	Universal Music Group NV	Goldman Sachs	(50)	(1.833)	BW Energy Ltd	Goldman Sachs	49
(715)	Universal Music Group NV	Morgan Stanley	363	2.766	BW LPG Ltd	Bank of America Merrill Lynch	801
296	Van Lanschot Kempen NV	Bank of America Merrill Lynch	(664)	2.703	BW LPG Ltd	Goldman Sachs	1.031
53	Van Lanschot Kempen NV	Goldman Sachs	(119)	(1.794)	Cadeler A/S	Goldman Sachs	(457)
31	Vastned Retail NV (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(18)	(230)	Cool Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(293)
22	Vastned Retail NV (REIT)	Goldman Sachs	(26)	(1.359)	Cool Co Ltd	Goldman Sachs	(1.730)
981	Wereldhave NV (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	32	(834)	Crayon Group Holding ASA	Bank of America Merrill Lynch	(2.239)
871	Wereldhave NV (REIT)	Goldman Sachs	28	(1.791)	Crayon Group Holding ASA	Goldman Sachs	(4.808)
345	Wolters Kluwer NV	Goldman Sachs	(866)	(139)	DNB Bank ASA	Bank of America Merrill Lynch	(9)
245	Wolters Kluwer NV	Morgan Stanley	(235)	(1.234)	DNB Bank ASA	Morgan Stanley	94
			(14.630)	6.607	DNO ASA	Bank of America Merrill Lynch	(252)
				11.382	DNO ASA	Goldman Sachs	(434)
				1.858	Elkem ASA	Bank of America Merrill Lynch	(506)
884	a2 Milk Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	58	4.605	Elkem ASA	Goldman Sachs	(1.255)
1.814	a2 Milk Co Ltd	Goldman Sachs	120	520	Equinor ASA	Goldman Sachs	(774)
(1.638)	Chorus Ltd	Goldman Sachs	103	3.011	Equinor ASA	Morgan Stanley	(4.196)
(4.379)	EBOS Group Ltd	Morgan Stanley	2.416	(1.119)	Europris ASA	Goldman Sachs	376
(2.237)	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	Goldman Sachs	4.628	38	FLEX LNG Ltd	Goldman Sachs	(44)
				418	Frontline Plc	Bank of America Merrill Lynch	(71)
				2.382	Frontline Plc	Goldman Sachs	(406)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Norvège suite</b>				<b>Norvège suite</b>			
137	Gjensidige Forsikring ASA	Bank of America Merrill Lynch	48	(1.229)	Telenor ASA	Morgan Stanley	331
361	Gjensidige Forsikring ASA	Goldman Sachs	126	1.067	TGS ASA	Bank of America Merrill Lynch	(249)
501	Gjensidige Forsikring ASA	Morgan Stanley	130	1.966	TGS ASA	Goldman Sachs	(458)
143	Hafnia Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(12)	2.317	TOMRA Systems ASA	Bank of America Merrill Lynch	1.360
163	Hafnia Ltd	Goldman Sachs	(13)	1.277	TOMRA Systems ASA	Goldman Sachs	750
(616)	Hexagon Composites ASA	Bank of America Merrill Lynch	(21)	2.143	TOMRA Systems ASA	Morgan Stanley	1.383
(1.422)	Hexagon Composites ASA	Goldman Sachs	(48)	6.426	Var Energi ASA	Goldman Sachs	(1.117)
(3.817)	Hexagon Purus ASA	Bank of America Merrill Lynch	(650)	18.828	Var Energi ASA	Morgan Stanley	(2.953)
(544)	Hexagon Purus ASA	Goldman Sachs	(93)	389	Wallenius Wilhelmsen ASA	Bank of America Merrill Lynch	(117)
(316)	Hoegh Autoliners ASA	Goldman Sachs	193	598	Wallenius Wilhelmsen ASA	Goldman Sachs	(125)
(5.514)	Kahoot! ASA	Goldman Sachs	(2.679)	(942)	Yara International ASA	Bank of America Merrill Lynch	650
934	Kongsberg Gruppen ASA	Bank of America Merrill Lynch	(2.160)	(924)	Yara International ASA	Morgan Stanley	721
50	Kongsberg Gruppen ASA	Goldman Sachs	(116)				(44.759)
2.402	Kongsberg Gruppen ASA	Morgan Stanley	(7.061)	<b>Portugal</b>			
(6.748)	MPC Container Ships ASA	Bank of America Merrill Lynch	(2.012)	(1.278)	Altri SGPS SA	Bank of America Merrill Lynch	1.190
(4.757)	MPC Container Ships ASA	Goldman Sachs	(1.462)	(3.316)	Altri SGPS SA	Goldman Sachs	3.087
1.552	NEL ASA	Bank of America Merrill Lynch	(38)	(470.680)	Banco Comercial Portugues SA 'R'	Morgan Stanley	7.488
10.769	NEL ASA	Goldman Sachs	(261)	(863)	Corticeira Amorim SGPS SA	Bank of America Merrill Lynch	387
23.628	NEL ASA	Morgan Stanley	(1.419)	(1.447)	Corticeira Amorim SGPS SA	Goldman Sachs	649
1.082	Nordic Semiconductor ASA	Bank of America Merrill Lynch	669	(2.181)	CTT-Correios de Portugal SA	Goldman Sachs	1.094
771	Nordic Semiconductor ASA	Goldman Sachs	477	1.504	EDP Renovaveis SA	Bank of America Merrill Lynch	(3.043)
1.048	Nordic Semiconductor ASA	Morgan Stanley	70	20	EDP Renovaveis SA	Bank of America Merrill Lynch	(35)
(154)	Norske Skog ASA	Bank of America Merrill Lynch	35	1.874	EDP Renovaveis SA	Goldman Sachs	(3.792)
(2.199)	Norske Skog ASA	Goldman Sachs	505	24	EDP Renovaveis SA	Goldman Sachs	(62)
(10.364)	Norwegian Air Shuttle ASA	Goldman Sachs	(1.050)	1.904	EDP Renovaveis SA	Morgan Stanley	(1.647)
7.200	Odffjell Drilling Ltd	Goldman Sachs	968	25	EDP Renovaveis SA	Morgan Stanley	(15)
(12.468)	Orkla ASA	Bank of America Merrill Lynch	1.268	(2.074)	Galp Energia SGPS SA	Morgan Stanley	1.189
(6.351)	Orkla ASA	Morgan Stanley	945	(6.494)	Greenvolt-Energias Renovaveis SA	Bank of America Merrill Lynch	2.902
(3.336)	PGS ASA	Bank of America Merrill Lynch	41	(520)	Greenvolt-Energias Renovaveis SA	Goldman Sachs	(2.413)
(23.896)	PGS ASA	Goldman Sachs	225	(391)	Jeronimo Martins SGPS SA	Bank of America Merrill Lynch	(58)
224	Protector Forsikring ASA	Bank of America Merrill Lynch	241	(2.813)	Navigator Co SA	Bank of America Merrill Lynch	1.072
241	Protector Forsikring ASA	Goldman Sachs	259	(5.799)	Navigator Co SA	Goldman Sachs	2.067
(2.451)	REC Silicon ASA	Goldman Sachs	(436)	(3.370)	NOS SGPS SA	Bank of America Merrill Lynch	993
(2.043)	Salmar ASA	Bank of America Merrill Lynch	(4.797)	(2.563)	NOS SGPS SA	Goldman Sachs	755
(1.660)	Salmar ASA	Morgan Stanley	(4.895)	2.478	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	Bank of America Merrill Lynch	(53)
1.476	Scatec ASA	Bank of America Merrill Lynch	73	11.328	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	Goldman Sachs	(242)
2.889	Scatec ASA	Goldman Sachs	142	5.427	Sonae SGPS SA	Bank of America Merrill Lynch	(484)
(2.558)	Schibsted ASA 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2.659)	3.784	Sonae SGPS SA	Goldman Sachs	(337)
(513)	Schibsted ASA 'A'	Morgan Stanley	(363)				10.692
254	SpareBank 1 Nord Norge	Bank of America Merrill Lynch	(50)	<b>Singapour</b>			
786	SpareBank 1 Nord Norge	Goldman Sachs	(146)	(15.700)	AEM Holdings Ltd	Goldman Sachs	(4.175)
583	SpareBank 1 SMN	Bank of America Merrill Lynch	42	3.800	Bumitama Agri Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(126)
1.262	SpareBank 1 SMN	Goldman Sachs	91	10.800	Bumitama Agri Ltd	Goldman Sachs	(359)
1.445	SpareBank 1 SR-Bank ASA	Bank of America Merrill Lynch	(88)	(9.300)	CapitalLand Ascendas (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1.237
764	SpareBank 1 SR-Bank ASA	Goldman Sachs	(48)	(13.000)	CapitalLand Ascendas (REIT)	Goldman Sachs	1.728
225	Stolt-Nielsen Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(214)				
313	Stolt-Nielsen Ltd	Goldman Sachs	(277)				
1.538	Storebrand ASA	Bank of America Merrill Lynch	(17)				
(1.408)	Telenor ASA	Bank of America Merrill Lynch	991				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Singapour suite</b>				<b>Singapour suite</b>			
(5.000)	Capitaland Ascendas (REIT)	Morgan Stanley	406	(1.100)	Singapore Exchange Ltd	Bank of America Merrill Lynch	195
(7.000)	Capitaland China Trust (REIT)	Goldman Sachs	517	(1.600)	Singapore Exchange Ltd	Goldman Sachs	284
16.400	Capitaland India Trust (Unit)	Bank of America		(2.300)	Singapore Exchange Ltd	Morgan Stanley	68
18.400	Capitaland India Trust (Unit)	Merrill Lynch	242	133.400	Singapore Post Ltd	Morgan Stanley	(2.463)
600	City Developments Ltd	Goldman Sachs	272	(5.100)	Singapore Technologies Engineering Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(151)
3.600	City Developments Ltd	Bank of America	(115)	(1.100)	Singapore Technologies Engineering Ltd	Goldman Sachs	(33)
5.400	ComfortDelGro Corp Ltd	Merrill Lynch	(239)	(6.800)	Singapore Technologies Engineering Ltd	Morgan Stanley	502
2.900	ComfortDelGro Corp Ltd	Goldman Sachs	(171)	(3.500)	Singapore Telecommunications Ltd	Bank of America Merrill Lynch	155
10.800	ComfortDelGro Corp Ltd (500)	Morgan Stanley	(80)	(11.000)	Singapore Telecommunications Ltd	Goldman Sachs	488
(1.700)	DBS Group Holdings Ltd	Goldman Sachs	244	(11.400)	Singapore Telecommunications Ltd	Morgan Stanley	505
17.300	Far East Hospitality Trust (Unit)	Morgan Stanley	766	5.500	StarHub Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(41)
10.100	Far East Hospitality Trust (Unit)	Bank of America	(64)	2.900	StarHub Ltd	Goldman Sachs	(21)
1.600	First Resources Ltd	Merrill Lynch	(37)	2.000	Suntec (REIT)	Goldman Sachs	(59)
10.400	First Resources Ltd	Goldman Sachs	95	4.200	Suntec (REIT)	Morgan Stanley	(93)
5.100	Frasers Centrepoint Trust (REIT)	Bank of America	615	(3.200)	UOL Group Ltd	Goldman Sachs	1.206
2.100	Frasers Centrepoint Trust (REIT)	Merrill Lynch	(339)	(3.000)	UOL Group Ltd	Morgan Stanley	820
(1.300)	Frencken Group Ltd	Goldman Sachs	(140)	(900)	Venture Corp Ltd	Goldman Sachs	66
(15.700)	Genting Singapore Ltd	Goldman Sachs	58	(26.300)	Yanlord Land Group Ltd	Goldman Sachs	1.651
(4.800)	Genting Singapore Ltd	Morgan Stanley	232				
3.800	Golden Agri-Resources Ltd	Bank of America	35				13.433
5.000	Golden Agri-Resources Ltd	Merrill Lynch	(14)	<b>Espagne</b>			
4.100	Hongkong Land Holdings Ltd	Goldman Sachs	(18)	(49)	Acciona SA	Bank of America Merrill Lynch	520
900	Hongkong Land Holdings Ltd	Bank of America	(1.025)	60	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	Morgan Stanley	(16)
3.400	Hongkong Land Holdings Ltd	Goldman Sachs	(225)	894	Almirall SA	Bank of America Merrill Lynch	(377)
2.400	Hour Glass Ltd	Morgan Stanley	(544)	1.619	Almirall SA	Goldman Sachs	(683)
27.500	Hutchison Port Holdings Trust (Unit)	Goldman Sachs	(89)	894	Almirall SA (Right)	Bank of America Merrill Lynch	(8)
53.200	Hutchison Port Holdings Trust (Unit)	Bank of America	(165)	1.619	Almirall SA (Right)	Goldman Sachs	(14)
(400)	Jardine Cycle & Carriage Ltd	Merrill Lynch	(319)	(1.105)	Amadeus IT Group SA	Bank of America Merrill Lynch	(1.959)
(200)	Jardine Matheson Holdings Ltd	Goldman Sachs	591	(345)	Amadeus IT Group SA	Goldman Sachs	(612)
(11.900)	Lendlease Global Commercial (REIT)	Goldman Sachs	532	(984)	Amadeus IT Group SA	Morgan Stanley	(168)
(34.300)	Olam Group Ltd	Goldman Sachs	176	456	Applus Services SA	Bank of America Merrill Lynch	(15)
(19.700)	OUE Commercial (REIT)	Bank of America	1.774	1.027	Applus Services SA	Goldman Sachs	(19)
(4.300)	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	Merrill Lynch	(32)	(515)	Atresmedia Corp de Medios de Comunicacion SA	Bank of America Merrill Lynch	63
(2.800)	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	Goldman Sachs	(21)	(268)	Atresmedia Corp de Medios de Comunicacion SA	Goldman Sachs	33
(1.100)	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	Morgan Stanley	24	588	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Bank of America Merrill Lynch	(108)
(900)	PARAGON (REIT)	Goldman Sachs	(17)	1.156	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Goldman Sachs	(193)
13.700	Sembcorp Industries Ltd	Bank of America	3.137	9.338	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Morgan Stanley	(3.370)
11.900	Sembcorp Industries Ltd	Merrill Lynch	2.725	24.215	Banco de Sabadell SA	Bank of America Merrill Lynch	21
18.300	Sembcorp Industries Ltd	Goldman Sachs	2.028	26.341	Banco de Sabadell SA	Goldman Sachs	22
5.700	Sheng Siong Group Ltd	Morgan Stanley	(295)	33.226	Banco de Sabadell SA	Morgan Stanley	(1.508)
5.100	Sheng Siong Group Ltd	Bank of America	(264)	(10.504)	Banco Santander SA	Bank of America Merrill Lynch	903
5.500	Singapore Airlines Ltd	Merrill Lynch	1.331	2.005	Bankinter SA	Bank of America Merrill Lynch	535
3.800	Singapore Airlines Ltd	Goldman Sachs	1.250	1.240	Bankinter SA	Goldman Sachs	331
6.100	Singapore Airlines Ltd	Morgan Stanley	(323)	2.201	Bankinter SA	Morgan Stanley	(5)
				(407)	Cellnex Telecom SA	Bank of America Merrill Lynch	(61)
				(1.625)	Cellnex Telecom SA	Goldman Sachs	(243)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Espagne suite</b>				<b>Espagne suite</b>			
(896)	Cellnex Telecom SA	Morgan Stanley	306	1.124	Melia Hotels		
1.371	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	Bank of America Merrill Lynch	(252)	4.190	Merlin Properties Socimi SA (REIT)	Goldman Sachs Bank of America Merrill Lynch	600 112
1.240	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	Goldman Sachs	(243)	9.115	Merlin Properties Socimi SA (REIT)	Goldman Sachs	243
(340)	CIE Automotive SA	Bank of America Merrill Lynch	333	3.835	Merlin Properties Socimi SA (REIT)	Morgan Stanley	(61)
(351)	CIE Automotive SA	Goldman Sachs	330	(79)	Naturgy Energy Group SA	Morgan Stanley	13
(96)	Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	Goldman Sachs	(10)	(1.320)	Opdenenergy Holdings SA	Bank of America Merrill Lynch	(331)
(168)	Corp ACCIONA Energias Renovables SA	Bank of America Merrill Lynch	230	(420)	Opdenenergy Holdings SA	Goldman Sachs	(105)
(351)	Corp ACCIONA Energias Renovables SA	Goldman Sachs	480	228	Pharma Mar SA	Bank of America Merrill Lynch	(696)
(450)	Corp ACCIONA Energias Renovables SA	Morgan Stanley	279	379	Pharma Mar SA	Goldman Sachs	(1.157)
202	Ebro Foods SA	Bank of America Merrill Lynch	(35)	(911)	Prosegur Cia de Seguridad SA	Bank of America Merrill Lynch	2
110	Ebro Foods SA	Goldman Sachs	(19)	(285)	Prosegur Cia de Seguridad SA	Goldman Sachs	1
(5.947)	Ence Energia y Celulosa SA	Bank of America Merrill Lynch	3.201	686	Sacyr SA	Bank of America Merrill Lynch	(50)
(3.188)	Ence Energia y Celulosa SA	Goldman Sachs	1.471	2.665	Sacyr SA	Goldman Sachs	(194)
(516)	Endesa SA	Bank of America Merrill Lynch	(201)	2.427	Sacyr SA	Morgan Stanley	(461)
(2.023)	Endesa SA	Goldman Sachs	(789)	(2.668)	Soltec Power Holdings SA	Bank of America Merrill Lynch	695
(1.209)	Endesa SA	Morgan Stanley	(400)	(375)	Talgo SA	Bank of America Merrill Lynch	(34)
(3.003)	Faes Farma SA	Bank of America Merrill Lynch	256	(479)	Talgo SA	Goldman Sachs	(44)
(5.350)	Faes Farma SA	Goldman Sachs	472	643	Tecnicas Reunidas SA	Bank of America Merrill Lynch	(3)
1.301	Fluidra SA	Bank of America Merrill Lynch	(42)	254	Tecnicas Reunidas SA	Goldman Sachs	(1)
611	Fluidra SA	Goldman Sachs	(20)	8.658	Unicaja Banco SA	Bank of America Merrill Lynch	(355)
1.085	Fluidra SA	Morgan Stanley	(58)	13.608	Unicaja Banco SA	Goldman Sachs	(581)
(1.535)	Gestamp Automocion SA	Bank of America Merrill Lynch	(367)	12	Vidrala SA	Bank of America Merrill Lynch	13
(775)	Gestamp Automocion SA	Goldman Sachs	(185)	26	Vidrala SA	Goldman Sachs	(13)
(1.442)	Global Dominion Access SA	Bank of America Merrill Lynch	(616)	282	Viscofan SA	Bank of America Merrill Lynch	(452)
(112)	Grenergy Renovables SA	Bank of America Merrill Lynch	407	116	Viscofan SA	Goldman Sachs	(186)
(589)	Grenergy Renovables SA	Goldman Sachs	2.038				(4.263)
(562)	Industria de Diseno Textil SA	Bank of America Merrill Lynch	(95)	<b>Suède</b>			
(1.254)	Industria de Diseno Textil SA	Goldman Sachs	(624)	467	AAK AB	Bank of America Merrill Lynch	(258)
(618)	Industria de Diseno Textil SA	Morgan Stanley	204	1.993	AAK AB	Goldman Sachs	(1.100)
(5.241)	Inmobiliaria Colonial Socimi SA (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	112	(3.597)	AcadeMedia AB	Bank of America Merrill Lynch	1.592
(919)	Inmobiliaria Colonial Socimi SA (REIT)	Goldman Sachs	20	(6.996)	AcadeMedia AB	Goldman Sachs	3.027
(5.834)	Inmobiliaria Colonial Socimi SA (REIT)	Morgan Stanley	343	359	AddLife AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(43)
313	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	Bank of America Merrill Lynch	(388)	170	AddLife AB 'B'	Goldman Sachs	(20)
34	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	Goldman Sachs	(42)	2.653	AddTech AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	3.285
(7.325)	Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	Bank of America Merrill Lynch	(318)	3.702	AddTech AB 'B'	Goldman Sachs	4.836
(6.545)	Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	Goldman Sachs	(356)	(509)	AFRY AB	Bank of America Merrill Lynch	834
1.284	Mapfre SA	Bank of America Merrill Lynch	(21)	(469)	AFRY AB	Goldman Sachs	768
5.637	Mapfre SA	Goldman Sachs	(90)	3.349	Alleima AB	Bank of America Merrill Lynch	(1.202)
1.927	Mapfre SA	Morgan Stanley	(45)	3.555	Alleima AB	Goldman Sachs	(1.247)
837	Melia Hotels International SA	Bank of America Merrill Lynch	447	(197)	Ambea AB	Goldman Sachs	13
				1.193	Arjo AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(450)
				4.001	Arjo AB 'B'	Goldman Sachs	(1.509)
				3.048	Atlas Copco AB 'A'	Morgan Stanley	1.052
				1.243	Atlas Copco AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	623
				2.695	Atlas Copco AB 'B'	Goldman Sachs	1.351
				1.183	Atlas Copco AB 'B'	Morgan Stanley	294

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Suède suite</b>				<b>Suède suite</b>			
(1.443)	Attendo AB	Bank of America Merrill Lynch	179	(976)	Duni AB	Goldman Sachs	1.230
(550)	Attendo AB	Goldman Sachs	68	(856)	Dustin Group AB	Bank of America Merrill Lynch	476
506	Avanza Bank Holding AB	Bank of America Merrill Lynch	37	(2.516)	Dustin Group AB	Goldman Sachs	1.398
780	Avanza Bank Holding AB	Morgan Stanley	(230)	(3.090)	Electrolux AB 'B'	Goldman Sachs	5.572
1.362	Beijer Ref AB	Bank of America Merrill Lynch	38	(1.529)	Electrolux Professional AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	661
2.186	Beijer Ref AB	Goldman Sachs	60	(348)	Electrolux Professional AB 'B'	Goldman Sachs	150
993	Beijer Ref AB	Morgan Stanley	292	2.015	Elekta AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(1.542)
2.352	Betsson AB	Bank of America Merrill Lynch	530	559	Elekta AB 'B'	Goldman Sachs	(428)
1.574	Betsson AB	Goldman Sachs	355	910	Elekta AB 'B'	Morgan Stanley	(681)
3.559	Betsson AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(3.552)	(9.626)	Embracer Group AB	Bank of America Merrill Lynch	24.859
2.104	Betsson AB 'B'	Goldman Sachs	(2.339)	11.818	Embracer Group AB	Goldman Sachs	(30.519)
(327)	Bilia AB 'A'	Bank of America Merrill Lynch	126	(6.646)	Embracer Group AB	Morgan Stanley	9.853
(591)	Bilia AB 'A'	Goldman Sachs	228	1.882	Epiroc AB 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2.502)
(6.205)	Billerud AB	Bank of America Merrill Lynch	7.028	2.930	Epiroc AB 'A'	Goldman Sachs	(3.895)
(2.966)	Billerud AB	Goldman Sachs	3.506	2.482	Epiroc AB 'A'	Morgan Stanley	(4.236)
(22)	BioArctic AB	Bank of America Merrill Lynch	(24)	(1.758)	Fabege AB	Goldman Sachs	398
(789)	BioArctic AB	Goldman Sachs	(1.016)	7.407	Fortnox AB	Bank of America Merrill Lynch	(5.024)
1.489	BioGaia AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	301	1.297	Fortnox AB	Goldman Sachs	(928)
1.413	BioGaia AB 'B'	Goldman Sachs	286	915	Getinge AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(295)
1	Biotage AB	Bank of America Merrill Lynch	(1)	695	Getinge AB 'B'	Goldman Sachs	(224)
2.124	Biotage AB	Goldman Sachs	(1.133)	899	Getinge AB 'B'	Morgan Stanley	(248)
502	Boliden AB	Goldman Sachs	(1.007)	(345)	Granges AB	Bank of America Merrill Lynch	187
1.402	Boliden AB	Morgan Stanley	(1.458)	(1.464)	Granges AB	Goldman Sachs	795
897	Bravida Holding AB	Bank of America Merrill Lynch	(708)	(1.316)	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	344
1.208	Bravida Holding AB	Goldman Sachs	(1.100)	(430)	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	Morgan Stanley	113
59	Bufab AB	Goldman Sachs	(43)	(718)	Hemnet Group AB	Bank of America Merrill Lynch	(1.151)
108	Bure Equity AB	Bank of America Merrill Lynch	(135)	(1.429)	Hemnet Group AB	Goldman Sachs	(2.419)
155	Bure Equity AB	Goldman Sachs	(194)	(140)	Hexagon AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(131)
265	Camurus AB	Bank of America Merrill Lynch	47	(2.895)	Hexagon AB 'B'	Morgan Stanley	(1.798)
102	Camurus AB	Goldman Sachs	133	708	Hexpol AB	Bank of America Merrill Lynch	(168)
(38)	Catena AB	Bank of America Merrill Lynch	(5)	522	Hexpol AB	Goldman Sachs	(148)
(156)	Catena AB	Goldman Sachs	(20)	227	HMS Networks AB	Bank of America Merrill Lynch	(146)
4	Cellavision AB	Goldman Sachs	7	426	HMS Networks AB	Goldman Sachs	(274)
(794)	Cibus Nordic Real Estate AB	Bank of America Merrill Lynch	375	(989)	Hufvudstaden AB 'A'	Bank of America Merrill Lynch	318
(457)	Cibus Nordic Real Estate AB	Goldman Sachs	216	(1.835)	Hufvudstaden AB 'A'	Goldman Sachs	591
(745)	Cint Group AB	Morgan Stanley	77	(5.197)	Husqvarna AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	5.546
(849)	Clas Ohlson AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	484	(1.763)	Husqvarna AB 'B'	Morgan Stanley	1.612
(1.170)	Clas Ohlson AB 'B'	Goldman Sachs	667	(693)	Implantica AG SDR 'A'	Goldman Sachs	(87)
(484)	Cloetta AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	46	158	Industrivarden AB 'A'	Goldman Sachs	16
(3.393)	Cloetta AB 'B'	Goldman Sachs	322	800	Industrivarden AB 'A'	Morgan Stanley	(103)
(1.318)	Coor Service Management Holding AB	Bank of America Merrill Lynch	1.025	2.270	Industrivarden AB 'C'	Bank of America Merrill Lynch	(21)
(1.837)	Coor Service Management Holding AB	Goldman Sachs	1.622	3.317	Industrivarden AB 'C'	Goldman Sachs	(31)
3.603	Corem Property Group AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(338)	1.530	Industrivarden AB 'C'	Morgan Stanley	(380)
7.580	Corem Property Group AB 'B'	Goldman Sachs	(711)	329	Indutrade AB	Bank of America Merrill Lynch	(64)
(993)	Dios Fastigheter AB	Goldman Sachs	434	95	Indutrade AB	Morgan Stanley	(31)
(3.201)	Dometic Group AB	Bank of America Merrill Lynch	1.715	(691)	Instalco AB	Bank of America Merrill Lynch	45
(2.571)	Dometic Group AB	Goldman Sachs	1.305	(740)	Instalco AB	Goldman Sachs	48
(218)	Duni AB	Bank of America Merrill Lynch	275	1.152	Intrum AB	Bank of America Merrill Lynch	(437)
				1.295	Intrum AB	Goldman Sachs	(491)
				100	Investment AB Latour 'B'	Morgan Stanley	(75)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Suède suite</b>				<b>Suède suite</b>			
135	INVISIO AB	Bank of America Merrill Lynch	(76)	(362)	PowerCell Sweden AB	Goldman Sachs	261
132	INVISIO AB	Goldman Sachs	(79)	(1.458)	Ratos AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	223
(268)	Inwido AB	Bank of America Merrill Lynch	133	(2.373)	Ratos AB 'B'	Goldman Sachs	362
(316)	Inwido AB	Goldman Sachs	157	428	Resurs Holding AB	Bank of America Merrill Lynch	13
(371)	JM AB	Bank of America Merrill Lynch	686	635	Resurs Holding AB	Goldman Sachs	19
(480)	JM AB	Goldman Sachs	888	(1.176)	Rvrc Holding AB	Bank of America Merrill Lynch	238
261	Kambi Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(53)	(667)	Rvrc Holding AB	Goldman Sachs	135
408	Kambi Group Plc	Goldman Sachs	(83)	166	Saab AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(18)
(573)	Kinnevik AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	453	192	Saab AB 'B'	Morgan Stanley	(35)
(1.463)	Kinnevik AB 'B'	Morgan Stanley	1.084	553	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 'D'	Bank of America Merrill Lynch	(215)
278	L E Lundbergforetagen AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(903)	2.439	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 'D'	Goldman Sachs	(948)
96	L E Lundbergforetagen AB 'B'	Goldman Sachs	(312)	232	Sandvik AB	Goldman Sachs	(182)
117	L E Lundbergforetagen AB 'B'	Morgan Stanley	(334)	462	Scandic Hotels Group AB	Bank of America Merrill Lynch	175
(411)	Lindab International AB	Bank of America Merrill Lynch	250	2.572	Scandic Hotels Group AB	Goldman Sachs	975
(834)	Lindab International AB	Goldman Sachs	506	73	Sdiptech AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(122)
(348)	Loomis AB	Bank of America Merrill Lynch	589	223	Sdiptech AB 'B'	Goldman Sachs	(373)
(605)	Loomis AB	Goldman Sachs	1.024	1.315	Sectra AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	1.117
(33)	MEKO AB	Goldman Sachs	55	745	Sectra AB 'B'	Goldman Sachs	617
199	MIPS AB	Bank of America Merrill Lynch	(84)	(2.329)	Securitas AB 'B'	Morgan Stanley	951
337	MIPS AB	Goldman Sachs	(143)	(9.156)	Sinch AB	Goldman Sachs	(88)
1.118	Mycronic AB	Bank of America Merrill Lynch	782	(3.799)	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	Bank of America Merrill Lynch	437
1.092	Mycronic AB	Goldman Sachs	715	(1.132)	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	Morgan Stanley	177
(1.116)	NCC AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	873	(1.304)	Skanska AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	996
(372)	NCC AB 'B'	Goldman Sachs	291	(183)	Skanska AB 'B'	Morgan Stanley	113
123	New Wave Group AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(88)	(421)	SkiStar AB	Bank of America Merrill Lynch	225
53	New Wave Group AB 'B'	Goldman Sachs	(73)	(156)	SkiStar AB	Goldman Sachs	83
2.113	Nibe Industrier AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(2.615)	1.946	SSAB AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(24)
1.767	Nibe Industrier AB 'B'	Goldman Sachs	(2.186)	4.845	SSAB AB 'B'	Goldman Sachs	49
381	Nibe Industrier AB 'B'	Morgan Stanley	(375)	(8.736)	Stillfront Group AB	Bank of America Merrill Lynch	2.222
1.173	Nolato AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(448)	(8.729)	Stillfront Group AB	Goldman Sachs	2.119
1.349	Nolato AB 'B'	Goldman Sachs	(515)	1.477	Storskogen Group AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(145)
(6.574)	Nordea Bank Abp	Bank of America Merrill Lynch	387	1.174	Storskogen Group AB 'B'	Goldman Sachs	(137)
(5.801)	Nordea Bank Abp	Morgan Stanley	1.131	(344)	Surgical Science Sweden AB	Goldman Sachs	(1.212)
(493)	Nordnet AB publ	Bank of America Merrill Lynch	91	(1.282)	Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	Bank of America Merrill Lynch	77
(316)	Nordnet AB publ	Goldman Sachs	58	(1.366)	Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	Morgan Stanley	(82)
15	NP3 Fastigheter AB	Goldman Sachs	(14)	(138)	SwedenCare AB	Bank of America Merrill Lynch	1
2.597	Nyfosa AB	Bank of America Merrill Lynch	(1.493)	(169)	Swedish Orphan Biovitrum AB	Bank of America Merrill Lynch	286
1.440	Nyfosa AB	Goldman Sachs	(828)	(545)	Swedish Orphan Biovitrum AB	Morgan Stanley	983
(3.105)	Orron Energy AB	Bank of America Merrill Lynch	192	(1.952)	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	Morgan Stanley	(93)
(723)	Orron Energy AB	Goldman Sachs	4	(6.876)	Telia Co AB	Bank of America Merrill Lynch	1.069
(2.511)	OX2 AB	Goldman Sachs	1.127	(21.667)	Telia Co AB	Morgan Stanley	2.248
(990)	Pandex AB	Bank of America Merrill Lynch	(19)	324	Thule Group AB	Bank of America Merrill Lynch	176
(777)	Pandex AB	Goldman Sachs	(18)	426	Thule Group AB	Goldman Sachs	231
29	Paradox Interactive AB	Bank of America Merrill Lynch	23	69	Troax Group AB	Bank of America Merrill Lynch	(72)
231	Paradox Interactive AB	Goldman Sachs	183				
(1.880)	Peab AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	713				
(2.691)	Peab AB 'B'	Goldman Sachs	1.020				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Suède suite</b>				<b>Suisse suite</b>			
671	Troax Group AB	Goldman Sachs	(704)	37	Belimo Holding AG Reg	Bank of America	
(114)	Viaplay Group AB	Bank of America Merrill Lynch	310	33	Belimo Holding AG Reg	Merrill Lynch	(770)
(53)	Viaplay Group AB	Goldman Sachs	144	8	Belimo Holding AG Reg	Goldman Sachs	(687)
48	Vitec Software Group AB	Bank of America Merrill Lynch	(26)	(2)	Bell Food Group AG Reg	Morgan Stanley	(140)
34	Vitec Software Group AB	Goldman Sachs	(19)	(6)	Bell Food Group AG Reg	Bank of America	
320	Vitrolife AB	Bank of America Merrill Lynch	(654)	18	Bossard Holding AG Reg	Merrill Lynch	25
159	Vitrolife AB	Goldman Sachs	(325)	(6)	Bossard Holding AG Reg	Goldman Sachs	38
(625)	Volvo AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	345	32	Bossard Holding AG Reg	Bank of America	(266)
(1.496)	Volvo AB 'B'	Morgan Stanley	1.115	68	Bucher Industries AG Reg	Merrill Lynch	(473)
1.271	Volvo Car AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(22)	53	Bucher Industries AG Reg	Goldman Sachs	(592)
533	Volvo Car AB 'B'	Goldman Sachs	(9)	(6)	Burckhardt Compression Holding AG	Bank of America	
(3.813)	Wallenstam AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	912	(4)	Burckhardt Compression Holding AG	Merrill Lynch	(20)
(3.437)	Wallenstam AB 'B'	Goldman Sachs	822	49	Burkhalter Holding AG	Goldman Sachs	(13)
(1.774)	Wihlborgs Fastigheter AB	Bank of America Merrill Lynch	338	33	Burkhalter Holding AG	Bank of America	(263)
(2.730)	Wihlborgs Fastigheter AB	Goldman Sachs	565	(22)	Bystronic AG	Goldman Sachs	(177)
74	Xvivo Perfusion AB	Bank of America Merrill Lynch	(123)	(23)	Bystronic AG	Bank of America	469
				(486)	Cembra Money Bank AG	Goldman Sachs	495
			33.528	(387)	Cembra Money Bank AG	Merrill Lynch	163
<b>Suisse</b>				1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	Goldman Sachs	186
(922)	Adecco Group AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	2.000	5	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	Bank of America	(329)
(636)	Adecco Group AG Reg	Goldman Sachs	1.380	1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	Morgan Stanley	(877)
(1.043)	Adecco Group AG Reg	Morgan Stanley	1.817	1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG Reg		—
(73)	Alcon Inc	Bank of America Merrill Lynch	27	78	Cie Financiere Richemont SA Reg	Morgan Stanley	
(88)	Alcon Inc	Goldman Sachs	16	(6)	Coltene Holding AG Reg	Bank of America	(872)
(771)	Alcon Inc	Morgan Stanley	2.129	18	Comet Holding AG Reg	Merrill Lynch	3
120	Allreal Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(447)	(6)	Comet Holding AG Reg	Goldman Sachs	367
75	Allreal Holding AG Reg	Goldman Sachs	(279)	23	Comet Holding AG Reg	Bank of America	469
(77)	ALSO Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	506	(60)	Daetwyler Holding AG	Goldman Sachs	
(148)	ALSO Holding AG Reg	Goldman Sachs	973	(112)	Daetwyler Holding AG	Bank of America	1.346
187	ams-OSRAM AG	Bank of America Merrill Lynch	143	(234)	DocMorris AG	Goldman Sachs	2.281
1.094	ams-OSRAM AG	Goldman Sachs	837	(85)	DocMorris AG	Bank of America	1.410
1.353	ams-OSRAM AG	Morgan Stanley	6	(66)	dormakaba Holding AG	Goldman Sachs	279
(294)	Arbonia AG	Bank of America Merrill Lynch	47	(87)	dormakaba Holding AG	Bank of America	868
(135)	Arbonia AG	Goldman Sachs	68	(87)	dormakaba Holding AG	Goldman Sachs	1.144
43.159	Aryzta AG	Goldman Sachs	(4.282)	2.151	Dufry AG Reg	Morgan Stanley	(5.515)
(4)	Autoneum Holding AG	Goldman Sachs	14	(651)	EFG International AG	Bank of America	
(339)	Bachem Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	483	(996)	EFG International AG	Merrill Lynch	(364)
(160)	Bachem Holding AG	Goldman Sachs	228	(13)	Emmi AG Reg	Goldman Sachs	(557)
(80)	Bachem Holding AG	Morgan Stanley	131	(18)	Emmi AG Reg	Bank of America	285
(198)	Baloise Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(152)	(7)	Emmi AG Reg	Goldman Sachs	394
28	Banque Cantonale Vaudoise Reg	Bank of America Merrill Lynch	130	(69)	EMS-Chemie Holding AG Reg	Morgan Stanley	23
167	Banque Cantonale Vaudoise Reg	Goldman Sachs	778	(10)	EMS-Chemie Holding AG Reg	Bank of America	1.172
252	Banque Cantonale Vaudoise Reg	Morgan Stanley	607	(12)	EMS-Chemie Holding AG Reg	Goldman Sachs	170
(38)	Barry Callebaut AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	3.656	(4)	Forbo Holding AG Reg	Morgan Stanley	59
(15)	Barry Callebaut AG Reg	Goldman Sachs	1.755	(27)	Forbo Holding AG Reg	Bank of America	125
(37)	Barry Callebaut AG Reg	Morgan Stanley	2.952	(88)	Galenica AG	Goldman Sachs	994
306	Basilea Pharmaceutica AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	84	(1.146)	Galenica AG	Bank of America	453
186	Basilea Pharmaceutica AG Reg	Goldman Sachs	51	11	Geberit AG Reg	Merrill Lynch	4.332
				158	Geberit AG Reg	Goldman Sachs	(192)
						Morgan Stanley	(2.233)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
	<b>Suisse suite</b>				<b>Suisse suite</b>		
22	Givaudan SA Reg	Bank of America Merrill Lynch	(3.182)	(449)	PolyPeptide Group AG	Bank of America Merrill Lynch	758
6	Givaudan SA Reg	Goldman Sachs	(868)	(767)	PolyPeptide Group AG	Goldman Sachs	1.233
17	Givaudan SA Reg	Morgan Stanley	224	(43)	Rieter Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	151
69	Gurit Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	(552)	(21)	Rieter Holding AG Reg	Goldman Sachs	83
107	Gurit Holding AG	Goldman Sachs	(856)	(17)	Roche Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	(53)
1.214	Holcim AG	Bank of America Merrill Lynch	(2.636)	103	Roche Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	(226)
37	Holcim AG	Goldman Sachs	(91)	(27)	Roche Holding AG	Goldman Sachs	23
1.213	Holcim AG	Morgan Stanley	(3.016)	99	Roche Holding AG	Goldman Sachs	(217)
42	Huber + Suhner AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(64)	(132)	Roche Holding AG	Morgan Stanley	118
142	Huber + Suhner AG Reg	Goldman Sachs	(218)	138	Roche Holding AG	Morgan Stanley	—
(21)	Implenia AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(141)	85	Schindler Holding AG	Goldman Sachs	(773)
(33)	Implenia AG Reg	Goldman Sachs	(222)	13	Schindler Holding AG	Morgan Stanley	(106)
10	Inficon Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	537	(160)	Schindler Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	1.017
13	Inficon Holding AG Reg	Goldman Sachs	698	(106)	Schindler Holding AG Reg	Goldman Sachs	674
(1)	Interroll Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	241	(81)	Schindler Holding AG Reg	Morgan Stanley	630
(3)	Interroll Holding AG Reg	Goldman Sachs	723	(4)	Schweiter Technologies AG	Bank of America Merrill Lynch	160
(21)	Julius Baer Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	150	(10)	Schweiter Technologies AG	Goldman Sachs	376
(378)	Julius Baer Group Ltd	Goldman Sachs	2.700	(13)	Sensirion Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	10
(355)	Julius Baer Group Ltd	Morgan Stanley	2.731	(6)	Sensirion Holding AG	Goldman Sachs	(13)
12	Kardex Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(84)	(52)	SFS Group AG	Bank of America Merrill Lynch	(75)
28	Kardex Holding AG Reg	Goldman Sachs	(196)	(178)	SFS Group AG	Goldman Sachs	(351)
(55)	Komax Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	663	(32)	SGS SA Reg	Bank of America Merrill Lynch	(17)
(77)	Komax Holding AG Reg	Goldman Sachs	866	(14)	Siegfried Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	514
50	Kuehne + Nagel International AG Reg	Morgan Stanley	(131)	(27)	Siegfried Holding AG Reg	Goldman Sachs	991
(193)	Landis+Gyr Group AG	Bank of America Merrill Lynch	328	(233)	SIG Group AG	Bank of America Merrill Lynch	61
(304)	Landis+Gyr Group AG	Goldman Sachs	516	(576)	SIG Group AG	Goldman Sachs	151
1	LEM Holding SA Reg	Goldman Sachs	131	(711)	SIG Group AG	Morgan Stanley	499
(60)	Leonteq AG	Bank of America Merrill Lynch	115	15	Sika AG Reg	Goldman Sachs	(11)
(188)	Leonteq AG	Goldman Sachs	394	354	Sika AG Reg	Morgan Stanley	(2.638)
(17)	Lonza Group AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	272	(121)	SKAN Group AG	Bank of America Merrill Lynch	635
(56)	Lonza Group AG Reg	Goldman Sachs	896	(118)	SKAN Group AG	Goldman Sachs	724
(53)	Lonza Group AG Reg	Morgan Stanley	430	(1.404)	Softwareone Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	(323)
6	Medacta Group SA	Bank of America Merrill Lynch	(62)	(1.168)	Softwareone Holding AG	Goldman Sachs	(269)
(64.061)	Meyer Burger Technology AG	Bank of America Merrill Lynch	70	(44)	Sonova Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	2.126
(579)	Mobilezone Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	964	(17)	St Galler Kantonalbank AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	263
(1.277)	Mobilezone Holding AG Reg	Goldman Sachs	1.275	(47)	St Galler Kantonalbank AG Reg	Goldman Sachs	792
(17)	Mobimo Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	65	(714)	Stadler Rail AG	Goldman Sachs	2.425
(90)	Mobimo Holding AG Reg	Goldman Sachs	345	(28)	Straumann Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	275
436	Nestle SA Reg	Bank of America Merrill Lynch	(2.819)	(21)	Straumann Holding AG Reg	Morgan Stanley	170
1.427	Nestle SA Reg	Goldman Sachs	(9.225)	85	Sulzer AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(214)
(4.671)	OC Oerlikon Corp AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	1.728	223	Sulzer AG Reg	Goldman Sachs	(562)
(6.092)	OC Oerlikon Corp AG Reg	Goldman Sachs	2.226	124	Swatch Group AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(598)
99	Orior AG	Bank of America Merrill Lynch	(553)	(61)	Swiss Life Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	561
154	Orior AG	Goldman Sachs	(861)	(73)	Swiss Life Holding AG Reg	Goldman Sachs	672
7	Partners Group Holding AG	Goldman Sachs	(179)	(41)	Swiss Life Holding AG Reg	Morgan Stanley	234
21	Partners Group Holding AG	Morgan Stanley	(709)	53	Swiss Prime Site AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(232)
(204)	Peach Property Group AG	Bank of America Merrill Lynch	232	287	Swiss Prime Site AG Reg	Morgan Stanley	(975)
(252)	Peach Property Group AG	Goldman Sachs	287	(20)	Swisscom AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	153
				(24)	Swisscom AG Reg	Goldman Sachs	352

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Suisse suite</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
(211)	Swisscom AG Reg	Morgan Stanley	951	239	ASOS Plc	Bank of America	
21	Swissquote Group Holding SA Reg	Bank of America Merrill Lynch	25	202	ASOS Plc	Merrill Lynch	(164)
123	Swissquote Group Holding SA Reg	Goldman Sachs	203	(3.050)	Associated British Foods Plc	Goldman Sachs	(139)
189	Temenos AG Reg	Bank of America	(228)	(2.282)	Associated British Foods Plc	Bank of America Merrill Lynch	2.662
(8)	TX Group AG	Merrill Lynch	(4)	(3.217)	Associated British Foods Plc	Goldman Sachs	1.992
(16)	TX Group AG	Goldman Sachs	(7)	(21.792)	Assura Plc (REIT)	Morgan Stanley	2.569
(818)	UBS Group AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	87	(22.676)	Assura Plc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1.039
(1.212)	UBS Group AG Reg	Goldman Sachs	99	(70)	AstraZeneca Plc	Goldman Sachs	1.081
(1.360)	UBS Group AG Reg	Morgan Stanley	1.215	(76)	AstraZeneca Plc	Bank of America Merrill Lynch	281
21	Valiant Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(188)	(492)	Atalaya Mining Plc	Morgan Stanley	339
15	Valiant Holding AG Reg	Goldman Sachs	(111)	(430)	Auction Technology Group Plc	Goldman Sachs	185
74	VAT Group AG	Goldman Sachs	4.468	5.712	Auto Trader Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(127)
129	VAT Group AG	Morgan Stanley	5.951	3.238	Auto Trader Group Plc	Goldman Sachs	(72)
200	Vetropack Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(394)	3.098	Auto Trader Group Plc	Morgan Stanley	(176)
185	Vetropack Holding AG Reg	Goldman Sachs	(365)	2.687	B&M European Value Retail SA		625
(289)	Vontobel Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	665	2.883	Babcock International Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(193)
(246)	Vontobel Holding AG Reg	Goldman Sachs	566	6.775	Babcock International Group Plc	Morgan Stanley	
29	Ypsomed Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	64	17.739	Balanced Commercial Property Trust Ltd (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	5
136	Ypsomed Holding AG Reg	Goldman Sachs	298	16.389	Balanced Commercial Property Trust Ltd (REIT)	Goldman Sachs	4
(34)	Zehnder Group AG	Bank of America Merrill Lynch	82	(3.793)	Balfour Beatty Plc	Goldman Sachs	1.117
(138)	Zehnder Group AG	Goldman Sachs	333	927	Bank of Georgia Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(3.321)
(87)	Zurich Insurance Group AG	Goldman Sachs	(353)	1.541	Bank of Georgia Group Plc	Goldman Sachs	(5.838)
(204)	Zurich Insurance Group AG	Morgan Stanley	(1.207)	(2.782)	Barratt Developments Plc	Goldman Sachs	1.367
			32.578	(6.717)	Barratt Developments Plc	Morgan Stanley	3.002
				(1.422)	Berkeley Group Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	7.182
	<b>Royaume-Uni</b>			(1.343)	Berkeley Group Holdings Plc	Goldman Sachs	6.783
11.742	888 Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.584)	(349)	Berkeley Group Holdings Plc	Morgan Stanley	1.335
(5.156)	abrdn Plc	Bank of America Merrill Lynch	447	1.983	Big Yellow Group Plc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(655)
(10.031)	abrdn Plc	Goldman Sachs	869	1.746	Big Yellow Group Plc (REIT)	Goldman Sachs	(631)
(4.701)	abrdn Plc	Morgan Stanley	710	(849)	Bodycote Plc	Bank of America Merrill Lynch	367
(1.002)	Admiral Group Plc	Morgan Stanley	(459)	(1.314)	Bodycote Plc	Goldman Sachs	569
1.870	AG Barr Plc	Bank of America Merrill Lynch	(278)	15.875	boohoo Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	218
1.595	AG Barr Plc	Goldman Sachs	(237)	23.771	boohoo Group Plc	Goldman Sachs	73
(5.469)	Airtel Africa Plc	Bank of America Merrill Lynch	(230)	8.538	British Land Co Plc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(3.393)
(8.776)	Airtel Africa Plc	Goldman Sachs	(369)	7.304	British Land Co Plc (REIT)	Goldman Sachs	(2.902)
3.932	AJ Bell Plc	Bank of America Merrill Lynch	374	5.636	British Land Co Plc (REIT)	Morgan Stanley	(935)
4.702	AJ Bell Plc	Goldman Sachs	441	(5.269)	BT Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	339
895	Alliance Pharma Plc	Bank of America Merrill Lynch	(93)	(3.660)	BT Group Plc	Goldman Sachs	236
521	Alliance Pharma Plc	Goldman Sachs	(54)	(1.552)	BT Group Plc	Morgan Stanley	(13)
189	Alpha Group International Plc	Bank of America Merrill Lynch	(23)	101	Bunzl Plc	Bank of America Merrill Lynch	7
153	Alpha Group International Plc	Goldman Sachs	(19)	694	Bunzl Plc	Goldman Sachs	52
118	Antofagasta Plc	Goldman Sachs	(92)	611	Bunzl Plc	Morgan Stanley	197
313	Antofagasta Plc	Morgan Stanley	(273)	1.607	Burberry Group Plc	Morgan Stanley	(3.581)
(6.807)	AO World Plc	Bank of America Merrill Lynch	881	519	Burford Capital Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(167)
(3.067)	AO World Plc	Goldman Sachs	397	636	Burford Capital Ltd	Goldman Sachs	(204)
(5.719)	Ascential Plc	Bank of America Merrill Lynch	833	5.248	Bytes Technology Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	5.262
(6.616)	Ascential Plc	Goldman Sachs	724	11.040	Bytes Technology Group Plc	Goldman Sachs	11.826
5.074	Ashmore Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(591)				
5.074	Ashmore Group Plc	Goldman Sachs	(591)				
(56)	Ashtead Group Plc	Goldman Sachs	(71)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
(3.960)	C&C Group Plc	Bank of America		59	Diploma Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	402			Merrill Lynch	110
(30.459)	C&C Group Plc	Goldman Sachs	3.028	68	Diploma Plc	Goldman Sachs	126
(7.564)	Capita Plc	Bank of America		62	Diploma Plc	Morgan Stanley	3
		Merrill Lynch	(242)	1.225	DiscoverIE Group Plc	Bank of America	
(14.131)	Capita Plc	Goldman Sachs	(451)			Merrill Lynch	571
(1.401)	Capricorn Energy Plc	Goldman Sachs	13	1.847	DiscoverIE Group Plc	Goldman Sachs	745
492	Carnival Plc	Goldman Sachs	493	2.414	Diversified Energy Co Plc	Bank of America	
9.823	Carnival Plc	Morgan Stanley	1.532			Merrill Lynch	(155)
16.035	Centamin Plc	Bank of America		6.059	Diversified Energy Co Plc	Goldman Sachs	(390)
		Merrill Lynch	(1.388)	(3.656)	Domino's Pizza Group Plc	Bank of America	
34.100	Centamin Plc	Goldman Sachs	(3.516)			Merrill Lynch	646
16.568	Centrica Plc	Bank of America		(17.692)	Domino's Pizza Group Plc	Goldman Sachs	3.053
		Merrill Lynch	338	(2.525)	Dr Martens Plc	Bank of America	
40.051	Centrica Plc	Goldman Sachs	818			Merrill Lynch	366
34.460	Centrica Plc	Morgan Stanley	619	(4.292)	Dr Martens Plc	Goldman Sachs	606
(1.788)	Ceres Power Holdings Plc	Goldman Sachs	1.083	9.904	Drax Group Plc	Morgan Stanley	(6.915)
2.341	Chemring Group Plc	Bank of America		1.439	Dunelm Group Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(623)			Merrill Lynch	(1.015)
7.458	Chemring Group Plc	Goldman Sachs	(1.985)	3.030	Dunelm Group Plc	Goldman Sachs	(2.138)
258	Clarkson Plc	Bank of America		3.015	easyJet Plc	Goldman Sachs	(694)
		Merrill Lynch	(415)	5.672	easyJet Plc	Morgan Stanley	(1.819)
27	Clarkson Plc	Goldman Sachs	(43)	(2.861)	Elementis Plc	Bank of America	
2.055	Close Brothers Group Plc	Bank of America				Merrill Lynch	283
		Merrill Lynch	(216)	(16.193)	Elementis Plc	Goldman Sachs	1.779
1.199	Close Brothers Group Plc	Goldman Sachs	(126)	(561)	EMIS Group Plc	Bank of America	
(16.781)	Coats Group Plc	Bank of America				Merrill Lynch	1.514
		Merrill Lynch	517	(1.082)	EMIS Group Plc	Goldman Sachs	2.920
(34.699)	Coats Group Plc	Goldman Sachs	1.160	(2.639)	Energiean Plc	Bank of America	
(941)	Coca-Cola HBC AG	Bank of America				Merrill Lynch	3.267
		Merrill Lynch	1.782	(2.615)	Energiean Plc	Goldman Sachs	3.237
(211)	Coca-Cola HBC AG	Goldman Sachs	400	(353)	Entain Plc	Goldman Sachs	625
(1.808)	Coca-Cola HBC AG	Morgan Stanley	2.865	(4.619)	Entain Plc	Morgan Stanley	8.748
(1.025)	Compass Group Plc	Bank of America		(70)	Ergomed Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(609)			Merrill Lynch	36
(2.643)	Compass Group Plc	Goldman Sachs	(1.570)	472	Experian Plc	Bank of America	
(429)	Computacenter Plc	Bank of America				Merrill Lynch	672
		Merrill Lynch	605	758	Experian Plc	Goldman Sachs	1.079
(1.676)	Computacenter Plc	Goldman Sachs	2.365	1.265	Experian Plc	Morgan Stanley	360
5.673	ConvaTec Group Plc	Bank of America		(55)	FD Technologies Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1.081)			Merrill Lynch	(25)
6.436	ConvaTec Group Plc	Goldman Sachs	(1.227)	(102)	FD Technologies Plc	Goldman Sachs	(44)
15.859	ConvaTec Group Plc	Morgan Stanley	(3.337)	(658)	Ferguson Plc	Bank of America	
(33)	Craneware Plc	Goldman Sachs	112			Merrill Lynch	(285)
296	Cranswick Plc	Bank of America		(106)	Ferguson Plc	Goldman Sachs	(46)
		Merrill Lynch	271	(36)	Fevertree Drinks Plc	Goldman Sachs	33
909	Cranswick Plc	Goldman Sachs	833	4.728	Filtrona Plc	Bank of America	
(3.695)	Crest Nicholson Holdings Plc	Bank of America				Merrill Lynch	(749)
		Merrill Lynch	897	2.622	Filtrona Plc	Goldman Sachs	(415)
(1.355)	Crest Nicholson Holdings Plc	Goldman Sachs	329	474	Firstgroup Plc	Bank of America	
179	Croda International Plc	Bank of America				Merrill Lynch	(22)
		Merrill Lynch	(1.520)	1.793	Firstgroup Plc	Goldman Sachs	2
179	Croda International Plc	Goldman Sachs	(1.520)	1.728	Forterra Plc	Bank of America	
389	Croda International Plc	Morgan Stanley	(1.310)			Merrill Lynch	(171)
5.907	Currys Plc	Bank of America		1.187	Forterra Plc	Goldman Sachs	(117)
		Merrill Lynch	(323)	2.327	Frasers Group Plc	Bank of America	
4.431	Currys Plc	Goldman Sachs	(170)			Merrill Lynch	(2.724)
1.251	CVS Group Plc	Goldman Sachs	(960)	2.920	Frasers Group Plc	Goldman Sachs	(3.555)
(2.850)	DCC Plc	Morgan Stanley	14.571	(2.024)	Future Plc	Goldman Sachs	1.088
(135)	Dechra Pharmaceuticals Plc	Goldman Sachs	545	571	Gamma	Bank of America	
5.348	Deliveroo Plc	Bank of America				Merrill Lynch	—
		Merrill Lynch	(10)	499	Gamma	Goldman Sachs	—
2.479	Deliveroo Plc	Goldman Sachs	(10)	(5.793)	Communications Plc	Bank of America	
(259)	Derwent London Plc (REIT)	Bank of America				Merrill Lynch	703
		Merrill Lynch	256	(3.856)	GB Group Plc	Goldman Sachs	468
(1.296)	Derwent London Plc (REIT)	Goldman Sachs	1.156	(1.277)	Genuit Group Plc	Goldman Sachs	(85)
(482)	Derwent London Plc (REIT)	Morgan Stanley	251	(229)	Genus Plc	Bank of America	
(91)	Diageo Plc	Bank of America				Merrill Lynch	(68)
		Merrill Lynch	135	(65)	Genus Plc	Goldman Sachs	(7)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
(2.233)	Glencore Plc	Bank of America Merrill Lynch	652	(2.298)	Impact Healthcare Plc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	119
(2.153)	Glencore Plc	Goldman Sachs	648	(2.725)	Impact Healthcare Plc (REIT)	Goldman Sachs	142
(3.164)	Glencore Plc	Morgan Stanley	850	758	Impax Asset Management Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.295)
702	Grafton Group Plc (Unit)	Bank of America Merrill Lynch	(190)	952	Impax Asset Management Group Plc	Goldman Sachs	(1.626)
480	Grafton Group Plc (Unit)	Goldman Sachs	(165)	2.616	Inchcape Plc	Bank of America Merrill Lynch	(243)
7.835	Grainger Plc	Bank of America Merrill Lynch	(504)	4.425	Inchcape Plc	Goldman Sachs	(411)
4.790	Grainger Plc	Goldman Sachs	(308)	1.791	Inchcape Plc	Morgan Stanley	(732)
(3.577)	Great Portland Estates Plc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	633	1.044	Indivior Plc	Bank of America Merrill Lynch	(168)
(2.545)	Great Portland Estates Plc (REIT)	Goldman Sachs	466	2.682	Indivior Plc	Morgan Stanley	(1.328)
(63.654)	Greatland Gold Plc	Bank of America Merrill Lynch	832	(8.405)	Informa Plc	Bank of America Merrill Lynch	(30)
(97.611)	Greatland Gold Plc	Goldman Sachs	1.275	(1.661)	Informa Plc	Goldman Sachs	(44)
(1.365)	Greencore Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	5	(7.425)	Informa Plc	Morgan Stanley	2.555
(3.528)	Greencore Group Plc	Goldman Sachs	13	(1.349)	IntegraFin Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	401
(1.374)	Greggs Plc	Morgan Stanley	510	(995)	IntegraFin Holdings Plc	Goldman Sachs	296
(1.396)	GSK Plc	Morgan Stanley	1.262	4.328	Intermediate Capital Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	6.108
(841)	Gulf Keystone Petroleum Ltd	Goldman Sachs	(14)	4.060	Intermediate Capital Group Plc	Goldman Sachs	5.729
(4.535)	Haleon Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.426	1.178	Intermediate Capital Group Plc	Morgan Stanley	532
(531)	Haleon Plc	Goldman Sachs	167	(10.542)	International Consolidated Airlines Group SA	Bank of America Merrill Lynch	(144)
(20.735)	Haleon Plc	Morgan Stanley	4.928	(13.255)	International Consolidated Airlines Group SA	Goldman Sachs	(181)
(1.725)	Halfords Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(68)	(12.213)	International Consolidated Airlines Group SA	Morgan Stanley	499
(5.471)	Halfords Group Plc	Goldman Sachs	(217)	(8.601)	International Distributions Services Plc	Bank of America Merrill Lynch	3.386
448	Halma Plc	Bank of America Merrill Lynch	(277)	(9.713)	International Distributions Services Plc	Goldman Sachs	3.824
135	Halma Plc	Morgan Stanley	(75)	(5.288)	International Distributions Services Plc	Morgan Stanley	301
56.533	Hammerson Plc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(910)	(1.876)	Investec Plc	Bank of America Merrill Lynch	799
7	Hammerson Plc (REIT) <sup>††</sup>	Morgan Stanley	—	(5.156)	Investec Plc	Goldman Sachs	2.196
(2.967)	Harbour Energy Plc	Bank of America Merrill Lynch	595	(1.607)	Investec Plc	Morgan Stanley	732
(4.632)	Harbour Energy Plc	Morgan Stanley	648	(2)	IP Group Plc <sup>††</sup>	Bank of America Merrill Lynch	—
(25.986)	Hays Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.512	(5)	IP Group Plc <sup>††</sup>	Goldman Sachs	—
(23.258)	Hays Plc	Goldman Sachs	1.353	25.733	ITV Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.695)
250	Hill & Smith Plc	Bank of America Merrill Lynch	(3.282)	80.563	ITV Plc	Goldman Sachs	(5.306)
235	Hill & Smith Plc	Goldman Sachs	442	63.174	ITV Plc	Morgan Stanley	(3.832)
7.635	Hochschild Mining Plc	Bank of America Merrill Lynch	(487)	9.315	J Sainsbury Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.677)
6.252	Hochschild Mining Plc	Goldman Sachs	(399)	1.324	J Sainsbury Plc	Morgan Stanley	(64)
(7.874)	Home Plc (REIT) <sup>*</sup>	Bank of America Merrill Lynch	(3.282)	(16.943)	JD Sports Fashion Plc	Morgan Stanley	1.688
(12.625)	Home Plc (REIT) <sup>*</sup>	Goldman Sachs	683	285	JD Wetherspoon Plc	Bank of America Merrill Lynch	79
(11.640)	HSBC Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	2.518	416	JD Wetherspoon Plc	Goldman Sachs	119
(10.068)	HSBC Holdings Plc	Goldman Sachs	2.240	(571)	JET2 Plc	Bank of America Merrill Lynch	297
(23.352)	HSBC Holdings Plc	Morgan Stanley	6.938	(209)	JET2 Plc	Goldman Sachs	109
619	Hunting Plc	Bank of America Merrill Lynch	100	6.545	John Wood Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	346
3.465	Hunting Plc	Goldman Sachs	558	8.539	John Wood Group Plc	Goldman Sachs	167
3.888	Ibstock Plc	Bank of America Merrill Lynch	(264)	(1.282)	Johnson Matthey Plc	Bank of America Merrill Lynch	2.969
9.566	Ibstock Plc	Goldman Sachs	(649)	(1.012)	Johnson Matthey Plc	Goldman Sachs	2.118
692	IG Group Holdings Plc	Goldman Sachs	(244)	(118)	Johnson Matthey Plc	Morgan Stanley	96
985	IG Group Holdings Plc	Morgan Stanley	(287)				
1.325	IMI Plc	Bank of America Merrill Lynch	(410)				
3.487	IMI Plc	Goldman Sachs	(1.079)				
2.313	IMI Plc	Morgan Stanley	(1.632)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
5.639	Johnson Service Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(977)	2.453	Mitchells & Butlers Plc	Bank of America Merrill Lynch	238
4.843	Johnson Service Group Plc	Goldman Sachs	(839)	793	Mitchells & Butlers Plc	Goldman Sachs	90
1.252	JTC Plc	Bank of America Merrill Lynch	(899)	(16.559)	Mitie Group Plc	Goldman Sachs	799
1.138	JTC Plc	Goldman Sachs	(817)	(2.590)	Molten Ventures Plc	Bank of America Merrill Lynch	(821)
39	Judges Scientific Plc	Bank of America Merrill Lynch	(40)	(2.965)	Molten Ventures Plc	Goldman Sachs	(940)
87	Judges Scientific Plc	Goldman Sachs	(88)	(1.556)	Mondi Plc	Bank of America Merrill Lynch	803
7.246	Jupiter Fund Management Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.139)	(1.267)	Mondi Plc	Goldman Sachs	655
4.009	Jupiter Fund Management Plc	Goldman Sachs	(630)	(2.199)	Mondi Plc	Morgan Stanley	1.136
16.811	Just Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(520)	5.974	Moneysupermarket.com Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(836)
11.241	Just Group Plc	Goldman Sachs	(348)	6.531	Moneysupermarket.com Group Plc	Goldman Sachs	(1.098)
2.329	Kainos Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	2.267	2	Moneysupermarket.com Group Plc <sup>††</sup>	Morgan Stanley	—
2.762	Kainos Group Plc	Goldman Sachs	2.701	(5.152)	Moonpig Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(16)
(1.103)	Keller Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(822)	(828)	Moonpig Group Plc <sup>††</sup>	Goldman Sachs	—
(171)	Keller Group Plc	Goldman Sachs	(127)	2.656	Morgan Crucible Co Plc	Bank of America Merrill Lynch	247
228	Keywords Studios Plc	Bank of America Merrill Lynch	(948)	4.439	Morgan Crucible Co Plc	Goldman Sachs	412
302	Keywords Studios Plc	Goldman Sachs	(1.196)	342	Morgan Sindall Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(85)
2.585	Lancashire Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	288	535	Morgan Sindall Group Plc	Goldman Sachs	(132)
4.040	Lancashire Holdings Ltd	Goldman Sachs	450	9.339	National Express Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.364)
1.152	Land Securities Group Plc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(257)	13.713	National Express Group Plc	Goldman Sachs	(2.003)
1.085	Land Securities Group Plc (REIT)	Goldman Sachs	(242)	(1.726)	National Grid Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.143
967	Land Securities Group Plc (REIT)	Morgan Stanley	(352)	(4.029)	National Grid Plc	Goldman Sachs	2.668
3.553	Learning Technologies Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	3	(1.506)	National Grid Plc	Morgan Stanley	(37)
4.375	Learning Technologies Group Plc	Goldman Sachs	4	(6.939)	NCC Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	739
(363)	Liontrust Asset Management Plc	Bank of America Merrill Lynch	71	(10.828)	NCC Group Plc	Goldman Sachs	1.153
(757)	Liontrust Asset Management Plc	Goldman Sachs	293	(1.826)	Network International Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	81
(2.577)	Lloyds Banking Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	55	(8.517)	Network International Holdings Plc	Goldman Sachs	352
(55.087)	Lloyds Banking Group Plc	Goldman Sachs	1.183	(190)	Next 15 Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	129
(3.301)	Lloyds Banking Group Plc	Morgan Stanley	98	(407)	Next 15 Group Plc	Goldman Sachs	277
230	London Stock Exchange Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	256	(1.225)	Ocado Group Plc	Goldman Sachs	910
433	London Stock Exchange Group Plc	Goldman Sachs	463	(1.045)	Ocado Group Plc	Morgan Stanley	419
562	London Stock Exchange Group Plc	Morgan Stanley	515	3.696	OSB Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(352)
5.323	LondonMetric Property Plc (REIT)	Goldman Sachs	(165)	3.567	OSB Group Plc	Goldman Sachs	(155)
(11.286)	LXI Plc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	908	(158)	Oxford Biomedica Plc	Bank of America Merrill Lynch	(16)
(42.014)	LXI Plc (REIT)	Goldman Sachs	3.381	(654)	Oxford Biomedica Plc	Goldman Sachs	(300)
(20.326)	M&G Plc	Bank of America Merrill Lynch	(176)	308	Oxford Instruments Plc	Bank of America Merrill Lynch	(199)
(15.800)	M&G Plc	Goldman Sachs	(137)	96	Oxford Instruments Plc	Goldman Sachs	(121)
(21.189)	M&G Plc	Morgan Stanley	52	(1.435)	Oxford Nanopore Technologies Plc	Goldman Sachs	(61)
(496)	Marlowe Plc	Bank of America Merrill Lynch	(43)	3.257	Paragon Group of Cos Plc	Bank of America Merrill Lynch	(562)
(1.572)	Marlowe Plc	Goldman Sachs	(136)	3.126	Paragon Group of Cos Plc	Goldman Sachs	(472)
1.040	Marshalls Plc	Bank of America Merrill Lynch	118	2.655	Pennon Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(2.514)
1.542	Marshalls Plc	Goldman Sachs	176	3.384	Pennon Group Plc	Goldman Sachs	(3.205)
(5.414)	Michael Page International Plc	Bank of America Merrill Lynch	415	895	Pennon Group Plc	Morgan Stanley	(510)
(6.866)	Michael Page International Plc	Goldman Sachs	527	(1.721)	Persimmon Plc	Bank of America Merrill Lynch	2.844
				(1.325)	Persimmon Plc	Goldman Sachs	2.190
				(1.636)	Persimmon Plc	Morgan Stanley	2.126
				(750)	Petrofac Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4
				(22.295)	Petrofac Ltd	Goldman Sachs	(248)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
(516)	Pets at Home Group Plc	Bank of America		6.089	Rotork Plc	Goldman Sachs	(709)
		Merrill Lynch	101	7.155	Rotork Plc	Morgan Stanley	(1.647)
(816)	Pets at Home Group Plc	Goldman Sachs	160	708	RWS Holdings Plc	Bank of America	
2.570	Phoenix Group Holdings Plc	Bank of America				Merrill Lynch	(175)
		Merrill Lynch	(464)	1.764	RWS Holdings Plc	Goldman Sachs	(437)
4.727	Phoenix Group Holdings Plc	Goldman Sachs	(854)	(5.773)	S4 Capital Plc	Bank of America	
2.964	Phoenix Group Holdings Plc	Morgan Stanley	(734)			Merrill Lynch	871
(633)	Playtech Plc	Bank of America		(7.018)	S4 Capital Plc	Goldman Sachs	1.207
		Merrill Lynch	74	1.092	Safestore Holdings Plc (REIT)	Bank of America	
(875)	Playtech Plc	Goldman Sachs	90	818	Safestore Holdings Plc (REIT)	Merrill Lynch	(135)
(1.300)	Plus500 Ltd	Bank of America				Goldman Sachs	(47)
		Merrill Lynch	549	(672)	Sage Group Plc	Bank of America	
(431)	Plus500 Ltd	Goldman Sachs	63			Merrill Lynch	(487)
573	Polar Capital Holdings Plc	Bank of America		(488)	Sage Group Plc	Goldman Sachs	(354)
		Merrill Lynch	170	482	Savills Plc	Bank of America	
1.196	Polar Capital Holdings Plc	Goldman Sachs	355			Merrill Lynch	(176)
3.822	Premier Foods Plc	Bank of America		512	Savills Plc	Goldman Sachs	(187)
		Merrill Lynch	178	2.176	Segro Plc (REIT)	Goldman Sachs	(555)
2.114	Premier Foods Plc	Goldman Sachs	50	10.981	Segro Plc (REIT)	Morgan Stanley	(2.039)
(1.104)	PRS Plc (REIT)	Bank of America		210	Serica Energy Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	19			Merrill Lynch	(51)
(4.740)	PRS Plc (REIT)	Goldman Sachs	82	(6.176)	Shaftesbury Capital Plc (REIT)	Bank of America	
(2.312)	Prudential Plc	Bank of America				Merrill Lynch	74
		Merrill Lynch	3.048	(14.064)	Shaftesbury Capital Plc (REIT)	Goldman Sachs	(42)
(3.295)	Prudential Plc	Goldman Sachs	4.344	1.351	SIG Plc	Bank of America	
(10.690)	Prudential Plc	Morgan Stanley	15.681			Merrill Lynch	(43)
3.045	PZ Cussons Plc	Bank of America		24.225	SIG Plc	Goldman Sachs	(765)
		Merrill Lynch	(400)	(10.530)	Sirius Real Estate Ltd	Bank of America	
4.052	PZ Cussons Plc	Goldman Sachs	(532)			Merrill Lynch	(254)
6.412	QinetiQ Group Plc	Bank of America		(16.483)	Sirius Real Estate Ltd	Goldman Sachs	(398)
		Merrill Lynch	(968)	1.102	Smart Metering Systems Plc	Bank of America	
8.572	QinetiQ Group Plc	Goldman Sachs	(1.294)			Merrill Lynch	(468)
20.030	Quilter Plc	Bank of America		2.150	Smart Metering Systems Plc	Goldman Sachs	(913)
		Merrill Lynch	(285)	(1.651)	Smith & Nephew Plc	Bank of America	
18.123	Quilter Plc	Goldman Sachs	(258)			Merrill Lynch	1.666
(818)	Rank Group Plc	Bank of America		(3.726)	Smith & Nephew Plc	Goldman Sachs	3.759
		Merrill Lynch	20	(1.817)	Smith & Nephew Plc	Morgan Stanley	1.743
(2.128)	Rank Group Plc	Goldman Sachs	53	550	Smiths Group Plc	Bank of America	
(983)	Rathbone Brothers Plc	Bank of America				Merrill Lynch	(249)
		Merrill Lynch	(1.010)	410	Smiths Group Plc	Goldman Sachs	(185)
(368)	Rathbone Brothers Plc	Goldman Sachs	(395)	336	Smiths Group Plc	Morgan Stanley	(275)
(126)	Reckitt Benckiser Group Plc	Morgan Stanley	148	1.881	Softcat Plc	Goldman Sachs	955
4.989	Redde Northgate Plc	Bank of America		(8.030)	SolGold Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(772)			Merrill Lynch	27
1.960	Redde Northgate Plc	Goldman Sachs	(340)	1.584	Spectris Plc	Bank of America	
1.584	Redrow Plc	Bank of America				Merrill Lynch	(2.451)
		Merrill Lynch	(969)	1.802	Spectris Plc	Goldman Sachs	(2.788)
678	Redrow Plc	Goldman Sachs	(415)	395	Spectris Plc	Morgan Stanley	(597)
(2.278)	RELX Plc	Morgan Stanley	(1.213)	306	Spirax-Sarco Engineering Plc	Bank of America	
(909)	Renewi Plc	Bank of America				Merrill Lynch	(474)
		Merrill Lynch	709	198	Spirax-Sarco Engineering Plc	Goldman Sachs	(306)
(2.920)	Renewi Plc	Goldman Sachs	2.277	189	Spirax-Sarco Engineering Plc	Morgan Stanley	(737)
197	Renishaw Plc	Bank of America				Bank of America	
		Merrill Lynch	712	2.305	Spire Healthcare Group Plc	Bank of America	
90	Renishaw Plc	Goldman Sachs	325			Merrill Lynch	(414)
560	Renishaw Plc	Morgan Stanley	1.359	5.099	Spire Healthcare Group Plc	Goldman Sachs	(915)
(9.964)	Rentokil Initial Plc	Bank of America		(11.968)	Spirent Communications Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	691			Merrill Lynch	(319)
(10.635)	Rentokil Initial Plc	Goldman Sachs	737	(6.185)	Spirent Communications Plc	Goldman Sachs	(161)
(8.413)	Rentokil Initial Plc	Morgan Stanley	—	(4.866)	SSP Group Plc	Bank of America	
63	RHI Magnesita NV	Bank of America				Merrill Lynch	(639)
		Merrill Lynch	273	(9.479)	SSP Group Plc	Goldman Sachs	(1.244)
29	RHI Magnesita NV	Goldman Sachs	165	(976)	St James's Place Plc	Bank of America	
3.723	Rightmove Plc	Bank of America				Merrill Lynch	109
		Merrill Lynch	(1.761)	(1.979)	St James's Place Plc	Goldman Sachs	220
8.345	Rightmove Plc	Goldman Sachs	(3.946)	(325)	St James's Place Plc	Morgan Stanley	127
2.386	Rightmove Plc	Morgan Stanley	(1.016)	2.335	SThree Plc	Goldman Sachs	(708)
2.778	Rio Tinto Plc	Morgan Stanley	(4.350)				
3.194	Rotork Plc	Bank of America					
		Merrill Lynch	(372)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
(12.157)	Supermarket Income Plc (REIT)	Goldman Sachs	1.111	(6.357)	Vistry Group Plc	Goldman Sachs	5.351
(4.179)	Synthomer Plc	Bank of America		(2.077)	Vistry Group Plc	Morgan Stanley	2.031
		Merrill Lynch	824	(6.926)	Volex Plc	Bank of America	
(6.183)	Synthomer Plc	Goldman Sachs	1.688	(507)	Volex Plc	Merrill Lynch	1.007
6.848	Taylor Wimpey Plc	Bank of America		1.673	Volution Group Plc	Goldman Sachs	74
		Merrill Lynch	(1.017)			Bank of America	
3.725	Taylor Wimpey Plc	Goldman Sachs	(553)	2.991	Volution Group Plc	Merrill Lynch	290
14.320	Taylor Wimpey Plc	Morgan Stanley	(1.888)	(1.474)	Watches of Switzerland Group Plc	Goldman Sachs	518
478	TBC Bank Group Plc	Bank of America		(1.157)	Watches of Switzerland Group Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(554)			Merrill Lynch	1.533
1.215	TBC Bank Group Plc	Goldman Sachs	(1.559)	(170)	Watches of Switzerland Group Plc	Goldman Sachs	1.203
473	Telecom Plus Plc	Bank of America		(905)	WH Smith Plc	Morgan Stanley	28
		Merrill Lynch	(1.604)			Bank of America	
716	Telecom Plus Plc	Goldman Sachs	(2.429)	(2.215)	WH Smith Plc	Merrill Lynch	911
(2.599)	THG Plc	Bank of America		(1.876)	Whitbread Plc	Goldman Sachs	2.235
		Merrill Lynch	14	(231)	Wickes Group Plc	Morgan Stanley	418
(8.467)	THG Plc	Goldman Sachs	45			Bank of America	
(5.040)	TI Fluid Systems Plc	Bank of America		(1.538)	Wincanton Plc	Merrill Lynch	38
		Merrill Lynch	409			Bank of America	
(7.312)	TI Fluid Systems Plc	Goldman Sachs	606	(1.924)	Wincanton Plc	Merrill Lynch	(657)
8.540	TP ICAP Group Plc	Bank of America		(853)	Workspace Group Plc (REIT)	Goldman Sachs	(822)
		Merrill Lynch	(1.808)			Bank of America	
10.014	TP ICAP Group Plc	Goldman Sachs	(1.812)	(809)	Workspace Group Plc (REIT)	Merrill Lynch	(301)
716	Trainline Plc	Bank of America		(5.851)	Yellow Cake Plc	Goldman Sachs	(285)
		Merrill Lynch	(291)			Bank of America	
2.746	Trainline Plc	Goldman Sachs	(1.115)	(13.585)	Yellow Cake Plc	Merrill Lynch	869
1.919	Travis Perkins Plc	Bank of America		787	YouGov Plc	Goldman Sachs	2.018
		Merrill Lynch	(1.121)			Bank of America	
2.828	Travis Perkins Plc	Goldman Sachs	(1.652)	692	YouGov Plc	Merrill Lynch	1.315
5.360	Travis Perkins Plc	Morgan Stanley	(2.548)			Goldman Sachs	1.156
(14.249)	Trinity Mirror Plc	Bank of America					100.791
		Merrill Lynch	1.225	<b>États-Unis</b>			
(12.362)	Trinity Mirror Plc	Goldman Sachs	1.102	(85)	10X Genomics Inc 'A'	Bank of America	
9.491	Tritax Big Box Plc (REIT)	Bank of America				Merrill Lynch	50
		Merrill Lynch	(846)	(84)	10X Genomics Inc 'A'	Goldman Sachs	50
3.107	Tritax Big Box Plc (REIT)	Goldman Sachs	(277)	(48)	10X Genomics Inc 'A'	Morgan Stanley	186
15.743	Tritax Big Box Plc (REIT)	Morgan Stanley	(565)	157	1st Source Corp	Bank of America	
198	TUI AG	Bank of America				Merrill Lynch	82
		Merrill Lynch	(33)	144	1st Source Corp	Goldman Sachs	75
(136.095)	Tullow Oil Plc	Goldman Sachs	(2.442)	445	2U Inc	Bank of America	
(1.881)	Tyman Plc	Bank of America				Merrill Lynch	(36)
		Merrill Lynch	(270)	1.463	2U Inc	Goldman Sachs	(117)
(1.406)	Tyman Plc	Goldman Sachs	(170)	(2.852)	3D Systems Corp	Bank of America	
10.590	UK Commercial Property Ltd (REIT)	Bank of America				Merrill Lynch	599
55.273	UK Commercial Property Ltd (REIT)	Merrill Lynch	(251)	(2.558)	3D Systems Corp	Goldman Sachs	286
(524)	Unilever Plc	Goldman Sachs	(1.310)	(425)	4D Molecular Therapeutics Inc	Bank of America	
		Bank of America	773			Merrill Lynch	(427)
(1.179)	Unilever Plc	Merrill Lynch	3.892	(258)	4D Molecular Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(269)
3.132	United Utilities Group Plc	Bank of America		567	8x8 Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1.822)			Merrill Lynch	408
5.596	United Utilities Group Plc	Goldman Sachs	(3.256)	5.895	8x8 Inc	Goldman Sachs	4.244
4.030	United Utilities Group Plc	Morgan Stanley	(574)	30	A O Smith Corp	Morgan Stanley	(91)
(2.248)	Urban Logistics Plc (REIT)	Bank of America		2.453	A10 Networks Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	33			Merrill Lynch	2.220
(5.045)	Urban Logistics Plc (REIT)	Goldman Sachs	75	1.702	A10 Networks Inc	Goldman Sachs	1.540
(146)	Vanquis Banking Group Plc	Bank of America	5	67	AAON Inc	Goldman Sachs	(489)
1.222	Vesuvius Plc	Merrill Lynch	239	(235)	AAR Corp	Bank of America	
		Goldman Sachs	1.175			Merrill Lynch	533
6.009	Vesuvius Plc	Bank of America		(298)	AAR Corp	Goldman Sachs	676
224	Victrex Plc	Merrill Lynch	80	566	Aaron's Co Inc	Bank of America	
		Goldman Sachs	44			Merrill Lynch	(192)
122	Victrex Plc	Bank of America		165	Aaron's Co Inc	Goldman Sachs	(56)
14.646	Virgin Money UK Plc	Merrill Lynch	(961)	245	AbCellera Biologics Inc	Morgan Stanley	91
		Goldman Sachs	(1.476)	504	Abercrombie & Fitch Co 'A'	Bank of America	
22.493	Virgin Money UK Plc	Bank of America				Merrill Lynch	3.478
(7.147)	Vistry Group Plc	Merrill Lynch	6.016				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées		Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées	
				USD					USD
<b>États-Unis suite</b>					<b>États-Unis suite</b>				
1.060	Abercrombie & Fitch Co 'A'	Goldman Sachs		7.314	(122)	Aerovate Therapeutics Inc	Goldman Sachs		587
(322)	ABM Industries Inc	Bank of America			(133)	AeroVironment Inc	Bank of America		
		Merrill Lynch		(245)			Merrill Lynch		1.440
(971)	ABM Industries Inc	Goldman Sachs		(738)	(145)	AeroVironment Inc	Goldman Sachs		1.583
48	Academy Sports & Outdoors Inc	Goldman Sachs		(531)	(734)	AerSale Corp	Goldman Sachs		543
274	Acadia Healthcare Co Inc	Goldman Sachs			(1.324)	AES Corp	Bank of America		
		Bank of America					Merrill Lynch		3.032
		Merrill Lynch		(891)	(186)	AES Corp	Goldman Sachs		426
144	Acadia Healthcare Co Inc	Goldman Sachs		(468)	(342)	AES Corp	Morgan Stanley		499
168	Acadia Healthcare Co Inc	Morgan Stanley		(677)	(3.405)	Aeva Technologies Inc	Bank of America		
(222)	ACADIA Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs		(446)			Merrill Lynch		(375)
(758)	Acadia Realty Trust (REIT)	Bank of America			(925)	Aeva Technologies Inc	Goldman Sachs		(102)
		Merrill Lynch		457	44	Affiliated Managers Group Inc	Bank of America		
(529)	Acadia Realty Trust (REIT)	Goldman Sachs		349	113	Affiliated Managers Group Inc	Merrill Lynch		(101)
462	Accel Entertainment Inc	Bank of America			106	Affiliated Managers Group Inc	Goldman Sachs		(260)
		Merrill Lynch		(125)	106	Affiliated Managers Group Inc	Morgan Stanley		(261)
1.314	Accel Entertainment Inc	Goldman Sachs		(355)	(520)	Affirm Holdings Inc	Bank of America		
(420)	Accenture Plc 'A'	Bank of America					Merrill Lynch		(1.355)
		Merrill Lynch		(7.023)	(1.973)	Affirm Holdings Inc	Morgan Stanley		(1.726)
(264)	Accenture Plc 'A'	Goldman Sachs		(3.775)	(446)	Aflac Inc	Bank of America		
(117)	Accenture Plc 'A'	Morgan Stanley		(271)	(688)	Aflac Inc	Goldman Sachs		1.005
(271)	ACCO Brands Corp	Bank of America			(589)	Aflac Inc	Morgan Stanley		846
		Merrill Lynch		68	(362)	AGCO Corp	Bank of America		
(233)	ACCO Brands Corp	Goldman Sachs		123	(92)	AGCO Corp	Merrill Lynch		4.474
530	ACI Worldwide Inc	Bank of America			(127)	AGCO Corp	Goldman Sachs		1.137
		Merrill Lynch		(1.085)	1.501	Agilent Technologies Inc	Morgan Stanley		453
1.083	ACI Worldwide Inc	Goldman Sachs		(2.361)	285	Agilent Technologies Inc	Bank of America		(18.629)
72	ACM Research Inc 'A'	Goldman Sachs		11	959	Agilent Technologies Inc	Goldman Sachs		(3.579)
(13)	Acuity Brands Inc	Goldman Sachs		87	(1.021)	Agiliti Inc	Morgan Stanley		(12.080)
881	Acushnet Holdings Corp	Bank of America			(776)	Agiliti Inc	Bank of America		
		Merrill Lynch		(1.824)	(1.303)	agilon health Inc	Merrill Lynch		(1.174)
524	Acushnet Holdings Corp	Goldman Sachs		(1.085)	(2.716)	agilon health Inc	Goldman Sachs		(892)
(1.700)	ACV Auctions Inc 'A'	Goldman Sachs		(476)	(7)	Agilysys Inc	Goldman Sachs		4.912
(996)	AdaptHealth Corp	Bank of America					Morgan Stanley		2.716
		Merrill Lynch		697	(88)	Agilysys Inc	Bank of America		
(1.497)	AdaptHealth Corp	Goldman Sachs		1.048	223	Agios Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch		(1.174)
76	Addus HomeCare Corp	Bank of America			738	Agios Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs		(892)
		Merrill Lynch		(13)	804	Air Transport Services Group Inc	Bank of America		
37	Addus HomeCare Corp	Goldman Sachs		(10)	221	Air Transport Services Group Inc	Goldman Sachs		868
(2.456)	Adeia Inc	Bank of America			(22)	Airbnb Inc 'A'	Bank of America		
		Merrill Lynch		(1.179)	(217)	Airbnb Inc 'A'	Merrill Lynch		56
(1.022)	Adeia Inc	Goldman Sachs		(491)	268	Akamai Technologies Inc	Morgan Stanley		1.111
(57)	Adicet Bio Inc	Bank of America			78	Akamai Technologies Inc	Bank of America		1.758
(16)	Adicet Bio Inc	Goldman Sachs		26	371	Akamai Technologies Inc	Goldman Sachs		512
128	Adobe Inc	Goldman Sachs		8.913	(724)	Akero Therapeutics Inc	Morgan Stanley		1.681
265	Adobe Inc	Morgan Stanley		11.461	(55)	Alamo Group Inc	Goldman Sachs		2.295
(762)	ADT Inc	Goldman Sachs		110	(81)	Alamo Group Inc	Bank of America		
(698)	Adtalem Global Education Inc	Bank of America			594	Alarm.com Holdings Inc	Merrill Lynch		362
(539)	Adtalem Global Education Inc	Merrill Lynch		(857)	341	Alarm.com Holdings Inc	Goldman Sachs		680
(542)	ADTRAN Holdings Inc	Goldman Sachs		(803)	215	Alaska Air Group Inc	Bank of America		167
(604)	ADTRAN Holdings Inc	Bank of America			171	Alaska Air Group Inc	Merrill Lynch		95
179	Advanced Energy Industries Inc	Merrill Lynch		(81)	158	Alaska Air Group Inc	Goldman Sachs		221
772	Advanced Energy Industries Inc	Goldman Sachs		1.919	560	Albany International Corp 'A'	Morgan Stanley		14
484	Advanced Micro Devices Inc	Goldman Sachs		8.276	345	Albany International Corp 'A'	Bank of America		(2.906)
38	AdvanSix Inc	Morgan Stanley		6.712	(41)	Albemarle Corp	Merrill Lynch		(1.791)
		Bank of America			(457)	Albemarle Corp	Bank of America		231
296	AdvanSix Inc	Merrill Lynch		(18)			Merrill Lynch		3.688
283	AECOM	Goldman Sachs		(138)			Goldman Sachs		
		Bank of America							
		Merrill Lynch		(563)					
456	AECOM	Morgan Stanley		(814)					
(959)	Aehr Test Systems	Bank of America							
		Merrill Lynch		(4.862)					
(294)	Aehr Test Systems	Goldman Sachs		(1.491)					
(240)	AerCap Holdings NV	Morgan Stanley		317					

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(316)	Albemarle Corp	Morgan Stanley	2.569	95	Alnylam	Bank of America	
(982)	Albertsons Cos Inc 'A'	Bank of America			Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	(1.701)
		Merrill Lynch	49	30	Alnylam		
(3.441)	Albertsons Cos Inc 'A'	Morgan Stanley	103		Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(537)
1.297	Alcoa Corp	Bank of America		118	Alnylam		
		Merrill Lynch	(6.498)		Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(563)
117	Alcoa Corp	Goldman Sachs	(586)	(61)	Alpha Metallurgical	Bank of America	
1.342	Alcoa Corp	Morgan Stanley	(5.782)		Resources Inc	Merrill Lynch	134
1.128	Alector Inc	Bank of America		781	Alphabet Inc 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(259)			Merrill Lynch	5.170
1.437	Alector Inc	Goldman Sachs	(331)	737	Alphabet Inc 'A'	Goldman Sachs	4.879
520	Alexander & Baldwin Inc	Bank of America		32	Alphabet Inc 'A'	Morgan Stanley	(61)
		Merrill Lynch	(187)	116	Alphabet Inc 'C'	Bank of America	
425	Alexander & Baldwin Inc	Goldman Sachs	(153)			Merrill Lynch	655
(52)	Alexander's Inc (REIT)	Bank of America		292	Alphabet Inc 'C'	Goldman Sachs	388
		Merrill Lynch	330	302	Alphabet Inc 'C'	Morgan Stanley	(493)
(145)	Alexander's Inc (REIT)	Goldman Sachs	921	(506)	Alphatec Holdings Inc	Bank of America	
(564)	Alexandria Real Estate	Bank of America				Merrill Lynch	(137)
	Equities Inc (REIT)	Merrill Lynch	3.966	(756)	Alphatec Holdings Inc	Goldman Sachs	(204)
(288)	Alexandria Real Estate			95	Alta Equipment Group Inc	Bank of America	
	Equities Inc (REIT)	Goldman Sachs	1.992			Merrill Lynch	(96)
(500)	Alexandria Real Estate			266	Alta Equipment Group Inc	Goldman Sachs	(269)
	Equities Inc (REIT)	Morgan Stanley	2.185	23	Altair Engineering Inc 'A'	Bank of America	
(2.105)	Alight Inc 'A'	Bank of America				Merrill Lynch	161
		Merrill Lynch	232	90	Altair Engineering Inc 'A'	Goldman Sachs	632
(13.682)	Alight Inc 'A'	Goldman Sachs	1.505	630	Alteryx Inc 'A'	Bank of America	
(5.709)	Alight Inc 'A'	Morgan Stanley	1.884			Merrill Lynch	277
262	Alignment Healthcare Inc	Bank of America		90	Alteryx Inc 'A'	Goldman Sachs	(18)
		Merrill Lynch	(275)	(663)	Altice USA Inc 'A'	Bank of America	
629	Alignment Healthcare Inc	Goldman Sachs	(660)			Merrill Lynch	(58)
(765)	Alkami Technology Inc	Bank of America		1.164	Altria Group Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(927)			Merrill Lynch	(1.304)
(1.270)	Alkami Technology Inc	Goldman Sachs	(1.676)	6.708	Altria Group Inc	Goldman Sachs	(8.281)
1.300	Alkermes Plc	Goldman Sachs	(2.394)	3.750	Altria Group Inc	Morgan Stanley	(2.329)
712	Alkermes Plc	Morgan Stanley	(840)	(622)	Altus Power Inc	Bank of America	
(1.516)	Allbirds Inc 'A'	Bank of America				Merrill Lynch	242
		Merrill Lynch	106	(146)	Altus Power Inc	Goldman Sachs	99
(6.001)	Allbirds Inc 'A'	Goldman Sachs	420	367	Amalgamated Financial	Bank of America	
70	Allegiant Travel Co	Bank of America			Corp	Merrill Lynch	(29)
		Merrill Lynch	(157)	387	Amalgamated Financial		
117	Allegiant Travel Co	Goldman Sachs	(262)		Corp	Goldman Sachs	(31)
(683)	Allegro MicroSystems Inc	Bank of America		(417)	A-Mark Precious	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1.427)		Metals Inc	Merrill Lynch	963
(188)	Allegro MicroSystems Inc	Goldman Sachs	(393)	(343)	A-Mark Precious		
(659)	Allegro MicroSystems Inc	Morgan Stanley	(455)		Metals Inc	Goldman Sachs	792
276	ALLETE Inc	Bank of America		128	Amazon.com Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(345)			Merrill Lynch	1.354
563	ALLETE Inc	Goldman Sachs	(704)	1.560	Amazon.com Inc	Goldman Sachs	8.498
(179)	Alliant Energy Corp	Goldman Sachs	252	1.508	Amazon.com Inc	Morgan Stanley	10.211
(3.011)	Alliant Energy Corp	Morgan Stanley	4.296	659	Ambac Financial Group Inc	Bank of America	
39	Allied Motion	Bank of America				Merrill Lynch	(540)
	Technologies Inc	Merrill Lynch	32	319	Ambarella Inc	Bank of America	
54	Allied Motion					Merrill Lynch	287
	Technologies Inc	Goldman Sachs	37	576	Ambarella Inc	Goldman Sachs	869
(52)	Allison Transmission	Bank of America		3.857	AMC Entertainment		
	Holdings Inc	Merrill Lynch	23		Holdings Inc	Goldman Sachs	(289)
(77)	Allison Transmission			512	AMC Entertainment		
	Holdings Inc	Goldman Sachs	35		Holdings Inc	Morgan Stanley	(23)
(125)	Allison Transmission			(430)	AMC Networks Inc 'A'	Bank of America	
	Holdings Inc	Morgan Stanley	121			Merrill Lynch	1.127
1.300	Allogene Therapeutics Inc	Bank of America		(267)	AMC Networks Inc 'A'	Goldman Sachs	700
		Merrill Lynch	(1.989)	(1.655)	Ancor Plc	Bank of America	
2.480	Allogene Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(3.794)			Merrill Lynch	1.175
(76)	Allovir Inc	Bank of America		(10.096)	Ancor Plc	Goldman Sachs	7.168
		Merrill Lynch	41	(2.866)	Ancor Plc	Morgan Stanley	1.777
(327)	Allovir Inc	Goldman Sachs	79	(155)	Amerant Bancorp Inc	Bank of America	
854	Allstate Corp	Bank of America				Merrill Lynch	(223)
		Merrill Lynch	(6.807)	(514)	Amerant Bancorp Inc	Goldman Sachs	(740)
340	Allstate Corp	Goldman Sachs	(2.526)	(92)	Ameresco Inc 'A'	Bank of America	
1.138	Allstate Corp	Morgan Stanley	(8.792)			Merrill Lynch	29
330	Ally Financial Inc	Morgan Stanley	36	(188)	Ameresco Inc 'A'	Goldman Sachs	60

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
773	American Airlines Group Inc	Bank of America		670	AMETEK Inc	Goldman Sachs	(248)
		Merrill Lynch	456	283	AMETEK Inc	Morgan Stanley	(555)
1.392	American Airlines Group Inc	Goldman Sachs	821	76	Amgen Inc	Morgan Stanley	(415)
3.814	American Airlines Group Inc	Morgan Stanley	1.869	793	Amicus Therapeutics Inc	Bank of America	
3.136	American Assets Trust Inc (REIT)	Bank of America				Merrill Lynch	32
		Merrill Lynch	627	1.430	Amicus Therapeutics Inc	Goldman Sachs	57
2.780	American Assets Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	556	(1.706)	Amkor Technology Inc	Bank of America	
						Merrill Lynch	(6.005)
1.619	American Axle & Manufacturing Holdings Inc	Bank of America		(1.780)	Amkor Technology Inc	Goldman Sachs	(6.266)
		Merrill Lynch	(405)	(1.120)	Amkor Technology Inc	Morgan Stanley	(2.442)
2.084	American Axle & Manufacturing Holdings Inc	Goldman Sachs	(521)	32	AMN Healthcare Services Inc	Morgan Stanley	30
(1.343)	American Eagle Outfitters Inc	Bank of America	830	1.100	Amneal	Bank of America	
(717)	American Electric Power Co Inc	Merrill Lynch	2.903			Merrill Lynch	297
(653)	American Electric Power Co Inc	Goldman Sachs	5.283	651	Amneal Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	176
(1.809)	American Electric Power Co Inc	Morgan Stanley	6.337	373	Amphastar Pharmaceuticals Inc	Bank of America	
(475)	American Equity Investment Life Holding Co			265	Amphastar Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	1.108
15	American Express Co	Bank of America	(309)	(2.237)	Amplitude Inc 'A'	Goldman Sachs	787
		Merrill Lynch	127	(411)	Amplitude Inc 'A'	Bank of America	1.614
168	American Express Co	Morgan Stanley	494	(75)	Analog Devices Inc	Goldman Sachs	386
605	American Financial Group Inc	Bank of America	(2.257)	(52)	Analog Devices Inc	Bank of America	(45)
361	American Financial Group Inc	Merrill Lynch	(1.347)	330	AnaptyBio Inc	Goldman Sachs	(78)
235	American Financial Group Inc	Goldman Sachs	(665)	591	AnaptyBio Inc	Bank of America	(198)
475	American Homes 4 Rent 'A' (REIT)	Morgan Stanley	(309)	(2.249)	Anavex Life Sciences Corp	Merrill Lynch	(355)
627	American Homes 4 Rent 'A' (REIT)	Goldman Sachs	(408)	(606)	Anavex Life Sciences Corp	Bank of America	626
(287)	American International Group Inc	Goldman Sachs	(428)	(101)	Andersons Inc	Goldman Sachs	185
(1.088)	American International Group Inc	Morgan Stanley	(76)	(206)	Andersons Inc	Bank of America	(198)
356	American Software Inc 'A'	Bank of America	160	795	AngioDynamics Inc	Goldman Sachs	(404)
591	American Software Inc 'A'	Merrill Lynch	266	212	AngioDynamics Inc	Bank of America	24
(12)	American States Water Co	Goldman Sachs	25	(51)	ANI Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	11
(453)	American States Water Co	Merrill Lynch	942	(14)	ANI Pharmaceuticals Inc	Bank of America	(158)
339	American Vanguard Corp	Bank of America	58	123	Anika Therapeutics Inc	Merrill Lynch	(63)
141	American Vanguard Corp	Goldman Sachs	24	48	Anika Therapeutics Inc	Bank of America	143
86	American Woodmark Corp	Bank of America	798	(2.802)	Annaly Capital Management Inc (REIT)	Goldman Sachs	56
436	American Woodmark Corp	Merrill Lynch	4.046	(1.455)	Annaly Capital Management Inc (REIT)	Bank of America	(1)
(96)	America's Car-Mart Inc	Goldman Sachs	(537)	(6.750)	Annaly Capital Management Inc (REIT)	Merrill Lynch	(17)
(278)	America's Car-Mart Inc	Goldman Sachs	(1.554)	17	ANSYS Inc	Morgan Stanley	1.301
(3.397)	Americold Realty Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	1.800	20	ANSYS Inc	Goldman Sachs	347
8	Ameriprise Financial Inc	Bank of America	(34)	(118)	Anterix Inc	Morgan Stanley	39
		Merrill Lynch		(155)	Anterix Inc	Bank of America	
268	AMERISAFE Inc	Bank of America	(1.110)	(1.110)	Antero Midstream Corp	Merrill Lynch	(235)
108	AMERISAFE Inc	Goldman Sachs	(447)	(189)	Antero Resources Corp	Goldman Sachs	(229)
(572)	AmerisourceBergen Corp	Bank of America	4.478	(1.477)	Antero Resources Corp	Morgan Stanley	722
(98)	AmerisourceBergen Corp	Goldman Sachs	773	1.139	Anywhere Real Estate Inc	Bank of America	369
(670)	AmerisourceBergen Corp	Morgan Stanley	4.556	1.010	Anywhere Real Estate Inc	Merrill Lynch	4.771
43	AMETEK Inc	Bank of America	(16)	97	Aon Plc 'A'	Goldman Sachs	(19)
		Merrill Lynch		(319)	Apartment Income Corp (REIT)	Bank of America	(115)
				(1.375)	Apartment Income Corp (REIT)	Morgan Stanley	(1.755)
				(58)	Apartment Income Corp (REIT)	Goldman Sachs	274
						Merrill Lynch	1.183
						Morgan Stanley	38

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(367)	Apartment Investment and Management Co 'A' (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	110	722	Arcus Biosciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	152
(844)	Apartment Investment and Management Co 'A' (REIT)	Goldman Sachs	253	669	Arcus Biosciences Inc	Goldman Sachs	140
(261)	Apellis Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	37	(3.655)	Ardelyx Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.249
(337)	API Group Corp	Bank of America Merrill Lynch	(94)	(514)	Ardelyx Inc	Goldman Sachs	280
1.018	Apogee Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.680)	(965)	Ares Commercial Real Estate Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(743)
1.212	Apogee Enterprises Inc	Goldman Sachs	(2.000)	(1.514)	Ares Commercial Real Estate Corp (REIT)	Goldman Sachs	(1.166)
(1.963)	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(923)	(297)	Argan Inc	Bank of America Merrill Lynch	288
(598)	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc (REIT)	Goldman Sachs	(281)	(394)	Argan Inc	Goldman Sachs	382
(372)	Apollo Global Management Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.507)	(50)	Arista Networks Inc	Morgan Stanley	(1.240)
(544)	Apollo Global Management Inc	Goldman Sachs	(2.203)	(69)	Arko Corp	Bank of America Merrill Lynch	(26)
(2.745)	Apollo Global Management Inc	Morgan Stanley	(3.376)	(689)	Arko Corp	Goldman Sachs	(255)
(44)	Apollo Medical Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	137	1.219	Armada Hoffer Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(322)
(118)	Apollo Medical Holdings Inc	Goldman Sachs	368	510	Armada Hoffer Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(148)
78	Appfolio Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(118)	(11.430)	ARMOUR Residential Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1.714)
32	Appfolio Inc 'A'	Goldman Sachs	(48)	(2.187)	ARMOUR Residential Inc (REIT)	Goldman Sachs	(328)
(775)	Appian Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(4.851)	33	Armstrong World Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(83)
(976)	Appian Corp 'A'	Goldman Sachs	(5.837)	411	Armstrong World Industries Inc	Morgan Stanley	(974)
(1.408)	Apple Hospitality Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1.197	(678)	Array Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	531
(351)	Apple Hospitality Inc (REIT)	Morgan Stanley	190	(1.066)	Array Technologies Inc	Goldman Sachs	885
218	Apple Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.492	83	Arrow Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	142
675	Apple Inc	Goldman Sachs	4.620	38	Arrow Electronics Inc	Morgan Stanley	(1)
495	Apple Inc	Morgan Stanley	2.334	(73)	Arrowhead Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	468
(458)	Applied Industrial Technologies Inc	Goldman Sachs	1.658	(43)	Artesian Resources Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	264
(472)	Applied Industrial Technologies Inc	Morgan Stanley	1.581	(77)	Artesian Resources Corp 'A'	Goldman Sachs	472
249	Applied Materials Inc	Morgan Stanley	2.012	405	Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(89)
(307)	AppLovin Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(565)	339	Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	Goldman Sachs	(75)
(7.957)	AppLovin Corp 'A'	Morgan Stanley	4.933	(40)	Artivion Inc	Goldman Sachs	15
(45)	AptarGroup Inc	Bank of America Merrill Lynch	333	742	Arvinas Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.531)
(262)	AptarGroup Inc	Morgan Stanley	1.294	782	Arvinas Inc	Goldman Sachs	(1.619)
(1.130)	Aramark	Goldman Sachs	(918)	(553)	Asana Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1.740)
(1.992)	Aramark	Morgan Stanley	554	(126)	Asana Inc 'A'	Goldman Sachs	(82)
5.169	Arbor Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	368	(136)	Asana Inc 'A'	Morgan Stanley	(309)
(187)	ArcBest Corp	Bank of America Merrill Lynch	247	(26)	Asbury Automotive Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(283)
(216)	ArcBest Corp	Goldman Sachs	285	(93)	Asbury Automotive Group Inc	Goldman Sachs	(1.011)
(742)	Arcellx Inc	Bank of America Merrill Lynch	(742)	(40)	Asbury Automotive Group Inc	Morgan Stanley	(343)
(117)	Archer-Daniels-Midland Co	Bank of America Merrill Lynch	625	211	ASGN Inc	Bank of America Merrill Lynch	(101)
1.605	Archrock Inc	Bank of America Merrill Lynch	(835)	601	ASGN Inc	Goldman Sachs	454
1.864	Archrock Inc	Goldman Sachs	(969)	127	Ashland Inc	Bank of America Merrill Lynch	(472)
(387)	Arcosa Inc	Bank of America Merrill Lynch	896	107	Ashland Inc	Morgan Stanley	(179)
(262)	Arcosa Inc	Goldman Sachs	559	(476)	Aspen Aerogels Inc	Bank of America Merrill Lynch	66
(337)	Arcturus Therapeutics Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.267	(54)	Aspen Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	184
(397)	Arcturus Therapeutics Holdings Inc	Goldman Sachs	1.493	(122)	Aspen Technology Inc	Goldman Sachs	416
				(201)	Aspen Technology Inc	Morgan Stanley	1.534

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
55	AssetMark Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	26	503	Avid Technology Inc	Goldman Sachs	2.077
191	AssetMark Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	90	69	Avidity Biosciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17)
(33)	Associated Banc-Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3)	505	AvidXchange Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	189
(320)	Associated Banc-Corp	Goldman Sachs	(29)	957	AvidXchange Holdings Inc	Goldman Sachs	359
(148)	Assurant Inc	Morgan Stanley	1.144	303	Avient Corp	Bank of America Merrill Lynch	(806)
80	Assured Guaranty Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(48)	861	Avient Corp	Goldman Sachs	(2.290)
1.080	Assured Guaranty Ltd	Goldman Sachs	(648)	107	Avis Budget Group Inc	Morgan Stanley	43
211	Astec Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(236)	(1.188)	Avista Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.376
294	Astec Industries Inc	Goldman Sachs	(285)	(177)	Avnet Inc	Bank of America Merrill Lynch	(497)
294	ATI Inc	Bank of America Merrill Lynch	(606)	(692)	Avnet Inc	Goldman Sachs	(1.945)
(316)	Atkore Inc	Morgan Stanley	1.608	(110)	Avnet Inc	Morgan Stanley	(174)
(714)	Atlantic Union Bankshares Corp	Bank of America Merrill Lynch	(971)	(110)	Axalta Coating Systems Ltd	Bank of America Merrill Lynch	153
(1.173)	Atlantic Union Bankshares Corp	Goldman Sachs	(1.595)	(930)	Axalta Coating Systems Ltd	Goldman Sachs	1.293
755	Atlantica Sustainable Infrastructure Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.661)	(1.124)	Axalta Coating Systems Ltd	Morgan Stanley	1.495
2.292	Atlantica Sustainable Infrastructure Plc	Morgan Stanley	(2.888)	59	Axcelis Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.850
(21)	Atlanticus Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(99)	159	Axcelis Technologies Inc	Goldman Sachs	4.985
(7)	Atlanticus Holdings Corp	Goldman Sachs	(33)	85	Axcelis Technologies Inc	Morgan Stanley	1.306
(32)	Atlassian Corp Ltd 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(443)	200	Axis Capital Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(602)
(741)	Atmos Energy Corp	Goldman Sachs	1.409	2	Axis Capital Holdings Ltd	Goldman Sachs	(6)
(604)	Atmos Energy Corp	Morgan Stanley	460	190	Axogen Inc	Bank of America Merrill Lynch	(82)
529	AtriCure Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.656)	36	Axogen Inc	Goldman Sachs	(15)
615	AtriCure Inc	Goldman Sachs	(1.925)	18	Axon Enterprise Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16)
2	Atrion Corp	Bank of America Merrill Lynch	(132)	30	Axon Enterprise Inc	Goldman Sachs	(181)
(3.006)	Aurinia Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.990	68	Axon Enterprise Inc	Morgan Stanley	(470)
245	Autodesk Inc	Morgan Stanley	(1.485)	217	Axonics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.311)
(204)	Automatic Data Processing Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.441	259	Axonics Inc	Goldman Sachs	(1.564)
(30)	Automatic Data Processing Inc	Goldman Sachs	152	52	Axos Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	133
(2.109)	Automatic Data Processing Inc	Morgan Stanley	12.276	340	Axos Financial Inc	Goldman Sachs	870
39	AutoNation Inc	Bank of America Merrill Lynch	(219)	(429)	Axsome Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.743
110	AutoNation Inc	Goldman Sachs	(190)	228	Azenta Inc	Goldman Sachs	264
101	AutoNation Inc	Morgan Stanley	92	(563)	AZZ Inc	Bank of America Merrill Lynch	282
19	AutoZone Inc	Morgan Stanley	(5.354)	(300)	AZZ Inc	Goldman Sachs	150
(683)	Avangrid Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.015	(2.901)	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.654
(78)	Avangrid Inc	Goldman Sachs	230	(3.501)	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	Goldman Sachs	1.996
(499)	Avangrid Inc	Morgan Stanley	873	197	Badger Meter Inc	Bank of America Merrill Lynch	378
(813)	Avanos Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(634)	123	Badger Meter Inc	Goldman Sachs	236
(281)	Avanos Medical Inc	Goldman Sachs	(219)	(51)	Balchem Corp	Bank of America Merrill Lynch	166
595	Avantax Inc	Bank of America Merrill Lynch	173	(262)	Balchem Corp	Goldman Sachs	852
389	Avantax Inc	Goldman Sachs	113	(466)	Ball Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.502
(319)	Avantor Inc	Bank of America Merrill Lynch	64	(695)	Ball Corp	Goldman Sachs	3.732
(991)	Avantor Inc	Goldman Sachs	198	(503)	Ball Corp	Morgan Stanley	1.529
(387)	Avantor Inc	Morgan Stanley	255	84	BancFirst Corp	Bank of America Merrill Lynch	975
(2.929)	AvePoint Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.318)	35	BancFirst Corp	Goldman Sachs	406
(2.670)	AvePoint Inc	Goldman Sachs	(3.004)	(25)	Bancorp Inc	Goldman Sachs	24
238	Avid Bioservices Inc	Bank of America Merrill Lynch	(607)	501	Bandwidth Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	205
440	Avid Bioservices Inc	Goldman Sachs	(1.122)	1.225	Bandwidth Inc 'A'	Goldman Sachs	502
				(39)	Bank First Corp	Goldman Sachs	(226)
				683	Bank of America Corp	Goldman Sachs	(108)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
1.804	Bank of America Corp	Morgan Stanley	(775)	(104)	BILL Holdings Inc	Morgan Stanley	(56)
625	Bank of Hawaii Corp	Bank of America		(318)	BioCryst Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	237
489	Bank of Hawaii Corp	Goldman Sachs	3.231	(862)	BioCryst Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	642
924	Bank of New York Mellon Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.444	(122)	Biohaven Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(245)
780	Bank of New York Mellon Corp	Goldman Sachs	(242)	(243)	Biohaven Ltd	Goldman Sachs	(488)
180	Bank of New York Mellon Corp	Morgan Stanley	(74)	(251)	BioLife Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(949)
(381)	Banner Corp	Bank of America Merrill Lynch	(343)	(127)	BioLife Solutions Inc	Goldman Sachs	(359)
(345)	Banner Corp	Goldman Sachs	(311)	122	BioMarin Pharmaceutical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(950)
132	Bar Harbor Bankshares	Bank of America Merrill Lynch	177	112	BioMarin Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs	(872)
72	Bar Harbor Bankshares	Goldman Sachs	96	118	BioMarin Pharmaceutical Inc	Morgan Stanley	(635)
(148)	Barnes Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	115	(10.897)	Bionano Genomics Inc	Goldman Sachs	(385)
(1.136)	Barnes Group Inc	Goldman Sachs	943	25	Bio-Rad Laboratories Inc 'A'	Goldman Sachs	(218)
(53)	Barrett Business Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(154)	47	Bio-Rad Laboratories Inc 'A'	Morgan Stanley	(663)
(62)	Barrett Business Services Inc	Goldman Sachs	(180)	(706)	Bioxcel Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	5.817
(54)	Bath & Body Works Inc	Bank of America Merrill Lynch	42	(513)	Bioxcel Therapeutics Inc	Goldman Sachs	4.227
(103)	Baxter International Inc	Bank of America Merrill Lynch	298	363	BJ's Restaurants Inc	Bank of America Merrill Lynch	(352)
(45)	Baxter International Inc	Goldman Sachs	123	(107)	BJ's Restaurants Inc Holdings Inc	Goldman Sachs Bank of America Merrill Lynch	(317)
(247)	Baxter International Inc	Morgan Stanley	609	(460)	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	698
160	Beacon Roofing Supply Inc	Bank of America Merrill Lynch	562	(431)	Black Hills Corp	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	2.770
123	Beacon Roofing Supply Inc	Goldman Sachs	432	(333)	Black Hills Corp	Goldman Sachs	1.957
168	Beacon Roofing Supply Inc	Morgan Stanley	60	(134)	Black Hills Corp	Morgan Stanley	320
619	Beam Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.414)	(137)	Blackbaud Inc	Bank of America Merrill Lynch	(47)
284	Beam Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1.108)	(150)	Blackbaud Inc	Goldman Sachs	(13)
(1.430)	Beauty Health Co	Bank of America Merrill Lynch	3.455	(801)	Blink Charging Co	Bank of America Merrill Lynch	417
(1.150)	Beauty Health Co	Goldman Sachs	3.053	648	Block Inc	Bank of America Merrill Lynch	701
(209)	Becton Dickinson & Co	Morgan Stanley	2.552	530	Block Inc	Goldman Sachs	2.263
304	Belden Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.496	3.689	Block Inc	Morgan Stanley	1.653
439	Belden Inc	Goldman Sachs	2.160	(1.199)	Bloom Energy Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(887)
581	Benchmark Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	906	(742)	Bloom Energy Corp 'A'	Goldman Sachs	(549)
1.111	Benchmark Electronics Inc	Goldman Sachs	1.691	(1.253)	Bloom Energy Corp 'A'	Morgan Stanley	1.140
(128)	Benson Hill Inc	Goldman Sachs	1	(31)	Bloomin' Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	35
(1.285)	Bentley Systems Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(3.829)	(804)	Bloomin' Brands Inc	Goldman Sachs	(138)
(1.129)	Bentley Systems Inc 'B'	Goldman Sachs	(3.364)	(266)	Blue Bird Corp	Bank of America Merrill Lynch	(508)
(91)	Berkshire Hathaway Inc 'B'	Goldman Sachs	(90)	(124)	Blue Bird Corp	Goldman Sachs	(285)
(103)	Berkshire Hills Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(157)	(1.771)	Blue Owl Capital Inc	Bank of America Merrill Lynch	204
(64)	Berkshire Hills Bancorp Inc	Goldman Sachs	(97)	(1.810)	Blue Owl Capital Inc	Goldman Sachs	208
2.494	Berry Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.471)	(4.133)	Blue Owl Capital Inc	Morgan Stanley	434
1.452	Berry Corp	Goldman Sachs	(857)	567	Bluebird Bio Inc	Bank of America Merrill Lynch	(437)
(93)	Berry Global Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	171	410	Bluebird Bio Inc	Goldman Sachs	(316)
(121)	Berry Global Group Inc	Morgan Stanley	240	(44)	BlueLinx Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(68)
716	Best Buy Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	43	(58)	BlueLinx Holdings Inc	Goldman Sachs	11
339	Best Buy Co Inc	Morgan Stanley	827	190	Blueprint Medicines Corp	Bank of America Merrill Lynch	94
(228)	BGC Partners Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	40	402	Blueprint Medicines Corp	Goldman Sachs	422
(217)	BGC Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	38	205	Boeing Co	Goldman Sachs	396
(1.017)	Big Lots Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.959	51	Boise Cascade Co	Bank of America Merrill Lynch	(78)
(2.789)	BigCommerce Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	230	204	Boise Cascade Co	Goldman Sachs	(312)
(75)	BILL Holdings Inc	Goldman Sachs	(188)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
155	BOK Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	615	(353)	Broadstone Net Lease Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	258
413	BOK Financial Corp	Goldman Sachs	1.640	(1.620)	Broadstone Net Lease Inc (REIT)	Goldman Sachs	1.377
20	Booking Holdings Inc	Morgan Stanley	(4.423)	676	Brookdale Senior Living Inc	Bank of America Merrill Lynch	(196)
(178)	Boot Barn Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	703	7.077	Brookdale Senior Living Inc	Goldman Sachs	(2.052)
(221)	Boot Barn Holdings Inc	Goldman Sachs	855	(625)	Brookfield Realty Capital Corp	Bank of America Merrill Lynch	(19)
36	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	301	(407)	Brookline Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(206)
22	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Morgan Stanley	43	(756)	Brookline Bancorp Inc	Goldman Sachs	(382)
25	Boston Beer Co Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	585	(426)	Brown & Brown Inc	Morgan Stanley	1.470
10	Boston Beer Co Inc 'A'	Goldman Sachs	234	(131)	Brown-Forman Corp 'B'	Bank of America Merrill Lynch	89
99	Boston Beer Co Inc 'A'	Morgan Stanley	586	(737)	Brown-Forman Corp 'B'	Goldman Sachs	1.865
(508)	Boston Omaha Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	168	(39)	Brown-Forman Corp 'B'	Morgan Stanley	2
(466)	Boston Omaha Corp 'A'	Goldman Sachs	154	(682)	BRP Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1.228
(1.525)	Boston Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	254	(879)	BRP Group Inc 'A'	Goldman Sachs	1.582
(2.158)	Boston Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	530	118	Brucker Corp	Goldman Sachs	(444)
(2.055)	Boston Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	1.493	876	Brucker Corp	Morgan Stanley	(5.685)
61	Boston Scientific Corp	Bank of America Merrill Lynch	(171)	(623)	Brunswick Corp	Morgan Stanley	554
609	Boston Scientific Corp	Morgan Stanley	(1.870)	493	Buckle Inc	Goldman Sachs	(1.208)
(246)	Bowlero Corp	Bank of America Merrill Lynch	501	80	Builders FirstSource Inc	Goldman Sachs	(104)
1.938	Box Inc 'A'	Goldman Sachs	3.236	(2.666)	Bumble Inc 'A'	Morgan Stanley	4.532
2.336	Box Inc 'A'	Morgan Stanley	2.313	(258)	Bunge Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(214)
275	Boyd Gaming Corp	Morgan Stanley	(683)	(82)	Bunge Ltd	Goldman Sachs	(68)
(82)	Brady Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	263	(252)	Bunge Ltd	Morgan Stanley	(592)
(460)	Brady Corp 'A'	Goldman Sachs	1.477	33	Business First Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	13
(1.693)	Braze Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(3.965)	25	Business First Bancshares Inc	Goldman Sachs	10
(39)	Braze Inc 'A'	Goldman Sachs	(95)	(28)	Butterfly Network Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11)
347	Bread Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	427	(2.555)	Butterfly Network Inc	Goldman Sachs	(1.022)
(201)	Bridgebio Pharma Inc	Goldman Sachs	(5)	718	Byline Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	294
206	Brighthouse Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(41)	657	Byline Bancorp Inc	Goldman Sachs	269
705	Brighthouse Financial Inc	Goldman Sachs	(115)	2	CACI International Inc 'A'	Goldman Sachs	(11)
1.230	Brighthouse Financial Inc	Morgan Stanley	(1.316)	197	CACI International Inc 'A'	Morgan Stanley	(333)
(263)	BrightSphere Investment Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(18)	(172)	Cactus Inc 'A'	Goldman Sachs	635
(848)	BrightSphere Investment Group Inc	Goldman Sachs	(153)	(356)	Cactus Inc 'A'	Morgan Stanley	1.282
(127)	BrightSpire Capital Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(66)	(176)	Cadence Bank	Bank of America Merrill Lynch	(74)
(100)	BrightSpire Capital Inc (REIT)	Goldman Sachs	(52)	(172)	Cadence Bank	Goldman Sachs	(72)
(338)	BrightView Holdings Inc	Goldman Sachs	(27)	(368)	Cadence Bank	Morgan Stanley	305
(732)	Brinker International Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.215	(305)	Cadre Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	268
(652)	Brinker International Inc	Goldman Sachs	1.094	(82)	Cadre Holdings Inc	Goldman Sachs	72
745	Brink's Co	Bank of America Merrill Lynch	329	(723)	Caesars Entertainment Inc	Morgan Stanley	2.755
349	Brink's Co	Goldman Sachs	152	(432)	Calavo Growers Inc	Bank of America Merrill Lynch	(881)
953	Bristol-Myers Squibb Co	Bank of America Merrill Lynch	(4.222)	(577)	Calavo Growers Inc	Goldman Sachs	(1.177)
817	Bristol-Myers Squibb Co	Goldman Sachs	(3.619)	366	Caleres Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.031)
1.529	Bristol-Myers Squibb Co	Morgan Stanley	(3.165)	332	Caleres Inc	Goldman Sachs	(1.843)
67	Bristow Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	116	943	California Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2.254)
140	Bristow Group Inc	Goldman Sachs	242	883	California Resources Corp	Goldman Sachs	(2.101)
(83)	Broadcom Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8.933)	(183)	California Water Service Group	Bank of America Merrill Lynch	38
(55)	Broadcom Inc	Goldman Sachs	(9.097)	(682)	California Water Service Group	Goldman Sachs	143
(114)	Broadcom Inc	Morgan Stanley	(14.459)	(60)	Calix Inc	Bank of America Merrill Lynch	(61)
(250)	Broadridge Financial Solutions Inc	Goldman Sachs	2.128	(424)	Calix Inc	Goldman Sachs	(432)
				(598)	Calix Inc	Morgan Stanley	443
				46	Callon Petroleum Co	Bank of America Merrill Lynch	(63)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
677	Callon Petroleum Co	Goldman Sachs	(1.002)	(293)	Carriage Services Inc	Bank of America	
(223)	Cal-Maine Foods Inc	Bank of America				Merrill Lynch	604
		Merrill Lynch	(80)	(324)	Carriage Services Inc	Goldman Sachs	667
(42)	Cambium Networks Corp <sup>tr</sup>	Bank of America	—	(461)	Cars.com Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch				Merrill Lynch	590
7	Cambridge Bancorp	Bank of America		(596)	Cars.com Inc	Goldman Sachs	763
		Merrill Lynch	22	(494)	Carter's Inc	Bank of America	
14	Cambridge Bancorp	Goldman Sachs	43			Merrill Lynch	849
259	Camden Property Trust (REIT)	Bank of America		(130)	Carter's Inc	Goldman Sachs	238
		Merrill Lynch	(1.101)	(232)	Casella Waste Systems Inc 'A'	Bank of America	
76	Camden Property Trust (REIT)	Goldman Sachs	(323)	(1.257)	Casella Waste Systems Inc 'A'	Merrill Lynch	675
149	Camden Property Trust (REIT)			(598)	Cass Information Systems Inc	Goldman Sachs	3.658
		Morgan Stanley	(250)			Bank of America	
(2.185)	Camping World Holdings Inc 'A'	Bank of America		(295)	Cass Information Systems Inc	Merrill Lynch	(1.017)
		Merrill Lynch	(2.666)	(371)	Cassava Sciences Inc	Goldman Sachs	(502)
(1.521)	Camping World Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.856)			Bank of America	
835	Canada Goose Holdings Inc	Bank of America		(32)	Castle Biosciences Inc	Merrill Lynch	1.313
		Merrill Lynch	(4.125)	(152)	Catalent Inc	Goldman Sachs	(12)
857	Canada Goose Holdings Inc	Goldman Sachs	(4.234)			Bank of America	
1.711	Canada Goose Holdings Inc			(803)	Catalent Inc	Merrill Lynch	(494)
		Morgan Stanley	(2.139)	(288)	Catalent Inc	Goldman Sachs	(2.610)
(573)	Canadian Solar Inc	Bank of America		(60)	Catalyst Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	308
		Merrill Lynch	(4.229)			Bank of America	
(300)	Canadian Solar Inc	Goldman Sachs	(2.214)	(466)	Catalyst Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	96
(542)	Canadian Solar Inc	Morgan Stanley	(228)			Goldman Sachs	703
464	Cannae Holdings Inc	Goldman Sachs	668	(397)	Cathay General Bancorp	Bank of America	
(5.213)	Cano Health Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(480)
		Merrill Lynch	(156)	(738)	Cathay General Bancorp	Goldman Sachs	(893)
(3.078)	Cano Health Inc	Goldman Sachs	(92)	(68)	Cavco Industries Inc	Bank of America	
473	Capital City Bank Group Inc					Merrill Lynch	2.715
		Goldman Sachs	378	(47)	Cavco Industries Inc	Goldman Sachs	1.877
(1.046)	Capitol Federal Financial Inc	Bank of America		(312)	CBIZ Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(481)			Merrill Lynch	(172)
(1.598)	Capitol Federal Financial Inc			(915)	CBIZ Inc	Goldman Sachs	(503)
		Goldman Sachs	(735)	(43)	CBL & Associates Properties Inc (REIT)		
147	Capri Holdings Ltd	Goldman Sachs	(569)			Goldman Sachs	3
762	Capri Holdings Ltd	Morgan Stanley	(2.355)	(224)	CBRE Group Inc 'A'	Bank of America	
214	CareDx Inc	Bank of America				Merrill Lynch	8
		Merrill Lynch	(103)	(265)	CBRE Group Inc 'A'	Goldman Sachs	145
1.035	CareDx Inc	Goldman Sachs	(497)	(1.694)	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	Bank of America	
(2.066)	CareMax Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(2.202)
		Merrill Lynch	(2)	(2.939)	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	Goldman Sachs	(4.179)
(4.196)	CareMax Inc	Goldman Sachs	360	(99)	CDW Corp	Morgan Stanley	307
(607)	CareTrust Inc (REIT)	Bank of America		(354)	Celanese Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	704			Merrill Lynch	142
(1.063)	CareTrust Inc (REIT)	Goldman Sachs	1.233	(714)	Celanese Corp	Goldman Sachs	286
789	Cargurus Inc	Goldman Sachs	(245)	(370)	Celanese Corp	Morgan Stanley	1.362
(656)	Caribou Biosciences Inc	Bank of America		(960)	Celldex Therapeutics Inc	Goldman Sachs	2.630
		Merrill Lynch	184	61	Centene Corp	Goldman Sachs	(24)
(1.236)	Caribou Biosciences Inc	Goldman Sachs	346	(1.516)	CenterPoint Energy Inc	Morgan Stanley	803
83	Carlisle Cos Inc	Bank of America		(294)	Centerspace (REIT)	Bank of America	
		Merrill Lynch	8			Merrill Lynch	(118)
94	Carlisle Cos Inc	Goldman Sachs	9	(291)	Centerspace (REIT)	Goldman Sachs	(116)
172	Carlisle Cos Inc	Morgan Stanley	28	(120)	Central Garden & Pet Co	Bank of America	
(236)	CarMax Inc	Bank of America				Merrill Lynch	18
		Merrill Lynch	(120)	(77)	Central Garden & Pet Co	Goldman Sachs	12
(32)	CarMax Inc	Goldman Sachs	(16)	261	Central Garden & Pet Co 'A'	Bank of America	
(42)	CarMax Inc	Morgan Stanley	—			Merrill Lynch	(49)
4.422	Carnival Corp	Bank of America		321	Central Garden & Pet Co 'A'	Goldman Sachs	(161)
		Merrill Lynch	4.466	(254)	Centrus Energy Corp 'A'	Goldman Sachs	564
2.966	Carnival Corp	Goldman Sachs	2.853	1.479	Century Aluminum Co	Bank of America	
3.795	Carnival Corp	Morgan Stanley	380			Merrill Lynch	164
(831)	CarParts.com Inc	Bank of America		1.420	Century Aluminum Co	Goldman Sachs	213
		Merrill Lynch	137	67	Century Communities Inc	Bank of America	
(468)	CarParts.com Inc	Goldman Sachs	77			Merrill Lynch	(223)
216	Carpenter Technology Corp	Bank of America		141	Century Communities Inc	Goldman Sachs	(470)
		Merrill Lynch	(1.140)	466	Cerence Inc	Bank of America	
122	Carpenter Technology Corp	Goldman Sachs	(644)			Merrill Lynch	2.293

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
224	Cerence Inc	Goldman Sachs	1.102	3.388	Chimera Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(440)
(976)	Cerevel Therapeutics Holdings Inc	Goldman Sachs	(577)	926	Chimera Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	(120)
(499)	Ceridian HCM Holding Inc	Bank of America Merrill Lynch	(913)	(3)	Chipotle Mexican Grill Inc	Bank of America Merrill Lynch	12
(99)	Ceridian HCM Holding Inc	Goldman Sachs	(181)	(2)	Chipotle Mexican Grill Inc	Morgan Stanley	26
(383)	Ceridian HCM Holding Inc	Morgan Stanley	716	20	Choice Hotels International Inc	Morgan Stanley	30
(998)	Certara Inc	Bank of America Merrill Lynch	(848)	(273)	Churchill Downs Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17.580)
(1.102)	Certara Inc	Goldman Sachs	(937)	(97)	Churchill Downs Inc	Goldman Sachs	(2.293)
190	Cerus Corp	Bank of America Merrill Lynch	33	(402)	Churchill Downs Inc	Morgan Stanley	2.709
139	Cerus Corp	Goldman Sachs	24	(106)	Chuy's Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	69
185	CEVA Inc	Bank of America Merrill Lynch	459	(154)	Chuy's Holdings Inc	Goldman Sachs	100
603	CEVA Inc	Goldman Sachs	1.180	101	Cigna Group	Bank of America Merrill Lynch	(1.453)
(874)	CF Industries Holdings Inc	Morgan Stanley	4.379	140	Cigna Group	Goldman Sachs	(2.015)
(105)	CH Robinson Worldwide Inc	Morgan Stanley	564	114	Cigna Group	Morgan Stanley	(1.358)
(71)	ChampionX Corp	Bank of America Merrill Lynch	67	97	Cimpress Plc	Bank of America Merrill Lynch	18
(971)	ChampionX Corp	Goldman Sachs	913	375	Cimpress Plc	Goldman Sachs	71
160	Charles River Laboratories International Inc	Morgan Stanley	(1.206)	20	Cincinnati Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(123)
(198)	Charles Schwab Corp	Bank of America Merrill Lynch	(69)	145	Cincinnati Financial Corp	Goldman Sachs	(893)
(544)	Charles Schwab Corp	Goldman Sachs	(786)	122	Cincinnati Financial Corp	Morgan Stanley	(803)
113	Chart Industries Inc	Goldman Sachs	(181)	41	Cinemark Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(43)
366	Chart Industries Inc	Morgan Stanley	(2.972)	1.956	Cinemark Holdings Inc	Goldman Sachs	(2.034)
49	Charter Communications Inc 'A'	Morgan Stanley	(541)	59	Cintas Corp	Bank of America Merrill Lynch	26
(62)	Chase Corp	Bank of America Merrill Lynch	(240)	126	Cintas Corp	Goldman Sachs	55
(73)	Chase Corp	Goldman Sachs	(343)	146	Cintas Corp	Morgan Stanley	(310)
1.122	Chatham Lodging Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(606)	460	CIRCOR International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(534)
1.632	Chatham Lodging Trust (REIT)	Goldman Sachs	(881)	650	CIRCOR International Inc	Goldman Sachs	(754)
106	Check Point Software Technologies Ltd	Bank of America Merrill Lynch	454	388	Cirrus Logic Inc	Bank of America Merrill Lynch	(947)
258	Check Point Software Technologies Ltd	Goldman Sachs	1.022	854	Cirrus Logic Inc	Goldman Sachs	(2.084)
256	Check Point Software Technologies Ltd	Goldman Sachs	1.022	(86)	Cisco Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(255)
(319)	Cheesecake Factory Inc	Morgan Stanley	361	(313)	Cisco Systems Inc	Goldman Sachs	(737)
(178)	Chefs' Warehouse Inc	Bank of America Merrill Lynch	10	(220)	Cisco Systems Inc	Morgan Stanley	(233)
1.280	Chegg Inc	Goldman Sachs	388	70	Citigroup Inc	Bank of America Merrill Lynch	(87)
4.602	Chegg Inc	Bank of America Merrill Lynch	(113)	530	Citigroup Inc	Goldman Sachs	(599)
147	Chemed Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.885)	461	Citigroup Inc	Morgan Stanley	(236)
41	Chemed Corp	Goldman Sachs	(632)	1.017	Citizens Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	648
106	Chemed Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.146)	(42)	City Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	(119)
(649)	Chemours Co	Goldman Sachs	1.201	(166)	City Holding Co	Goldman Sachs	(470)
(309)	Chemours Co	Goldman Sachs	1.201	(619)	Civitas Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(328)
311	Cheniere Energy Inc	Morgan Stanley	621	(1.206)	Civitas Resources Inc	Goldman Sachs	(639)
(61)	Chesapeake Energy Corp	Morgan Stanley	(2.193)	(756)	Civitas Resources Inc	Morgan Stanley	2.699
(1.230)	Chesapeake Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	378	(6.099)	Clarivate Plc	Goldman Sachs	3.263
(95)	Chesapeake Utilities Corp	Morgan Stanley	7.380	(4.738)	Clarivate Plc	Morgan Stanley	(687)
(103)	Chesapeake Utilities Corp	Bank of America Merrill Lynch	(20)	(3.164)	Claros Mortgage Trust Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.740
229	Chevron Corp	Goldman Sachs	(23)	(280)	Clarus Corp	Goldman Sachs	162
357	Chevron Corp	Goldman Sachs	(1.193)	1.007	Clean Energy Fuels Corp	Bank of America Merrill Lynch	(665)
241	Chewy Inc 'A'	Morgan Stanley	(161)	2.448	Clean Energy Fuels Corp	Goldman Sachs	(1.616)
955	Chewy Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.089)	(199)	Clean Harbors Inc	Bank of America Merrill Lynch	(802)
1.268	Chico's FAS Inc	Morgan Stanley	(2.263)	(66)	Clean Harbors Inc	Goldman Sachs	(266)
3.592	Chico's FAS Inc	Bank of America Merrill Lynch	(127)	(89)	Clean Harbors Inc	Morgan Stanley	183
(350)	Children's Place Inc	Goldman Sachs	(359)	(623)	Clear Secure Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	56
(705)	Children's Place Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.759	(391)	Clear Secure Inc 'A'	Morgan Stanley	235
		Goldman Sachs	7.572				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(465)	Clearfield Inc	Bank of America Merrill Lynch	(476)	(299)	Cohu Inc	Bank of America Merrill Lynch	(894)
(571)	Clearfield Inc	Goldman Sachs	(505)	(383)	Cohu Inc	Goldman Sachs	(1.162)
(70)	Clearwater Analytics Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(55)	(205)	Colgate-Palmolive Co	Bank of America Merrill Lynch	1.261
(179)	Clearwater Analytics Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(140)	(523)	Colgate-Palmolive Co	Goldman Sachs	814
331	Clearwater Paper Corp	Bank of America Merrill Lynch	(238)	(52)	Colgate-Palmolive Co	Morgan Stanley	132
430	Clearwater Paper Corp	Goldman Sachs	(310)	174	Collegium Pharmaceutical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(299)
690	Clearway Energy Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1.973)	175	Collegium Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs	(301)
565	Clearway Energy Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.616)	467	Columbia Banking System Inc	Bank of America Merrill Lynch	(47)
(175)	Clearway Energy Inc 'C'	Bank of America Merrill Lynch	138	194	Columbia Banking System Inc	Goldman Sachs	(19)
(47)	Clearway Energy Inc 'C'	Goldman Sachs	75	(524)	Columbia Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(220)
1.099	Cleveland-Cliffs Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.231)	(648)	Columbia Financial Inc	Goldman Sachs	(272)
535	Cleveland-Cliffs Inc	Goldman Sachs	(599)	289	Columbia Sportswear Co	Bank of America Merrill Lynch	(1.133)
207	Cleveland-Cliffs Inc	Morgan Stanley	(215)	424	Columbia Sportswear Co	Goldman Sachs	(1.662)
(45)	Clorox Co	Bank of America Merrill Lynch	445	464	Columbia Sportswear Co	Morgan Stanley	(1.355)
(584)	Clorox Co	Morgan Stanley	3.300	(281)	Columbus McKinnon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(329)
(348)	Cloudflare Inc 'A'	Morgan Stanley	(3.727)	(286)	Columbus McKinnon Corp	Goldman Sachs	(485)
2	Clovis Oncology Inc <sup>†</sup>	Goldman Sachs	—	(552)	Comcast Corp 'A'	Goldman Sachs	541
(54)	CME Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	251	(366)	Comcast Corp 'A'	Morgan Stanley	384
(165)	CME Group Inc	Goldman Sachs	1.081	52	Comerica Inc	Bank of America Merrill Lynch	116
(125)	CME Group Inc	Morgan Stanley	514	151	Comerica Inc	Goldman Sachs	338
1.899	CNO Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	893	622	Comerica Inc	Morgan Stanley	(1.947)
506	CNO Financial Group Inc	Goldman Sachs	238	(58)	Comfort Systems USA Inc	Bank of America Merrill Lynch	76
622	CNX Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	(302)	(31)	Comfort Systems USA Inc	Goldman Sachs	41
1.154	CNX Resources Corp	Goldman Sachs	(405)	(79)	Comfort Systems USA Inc	Morgan Stanley	67
(12)	Coastal Financial Corp	Goldman Sachs	(10)	(229)	Commerce Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	382
3.582	Coca-Cola Co	Bank of America Merrill Lynch	(16.070)	(190)	Commerce Bancshares Inc	Goldman Sachs	317
533	Coca-Cola Co	Goldman Sachs	(2.404)	(492)	Commerce Bancshares Inc	Morgan Stanley	507
1.424	Coca-Cola Co	Morgan Stanley	(2.883)	45	Commercial Metals Co	Bank of America Merrill Lynch	(64)
(104)	Coca-Cola Europacific Partners Plc	Bank of America Merrill Lynch	448	163	Commercial Metals Co	Goldman Sachs	(233)
(674)	Coca-Cola Europacific Partners Plc	Goldman Sachs	2.905	567	Commercial Metals Co	Morgan Stanley	(1.372)
(1.258)	Coca-Cola Europacific Partners Plc	Morgan Stanley	3.673	519	CommScope Holding Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(145)
2.109	Codexis Inc	Bank of America Merrill Lynch	(970)	824	CommScope Holding Co Inc	Goldman Sachs	(231)
2.235	Codexis Inc	Goldman Sachs	(1.028)	(870)	Community Bank System Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.854)
2.859	Coeur Mining Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.029)	(291)	Community Bank System Inc	Goldman Sachs	(954)
1.779	Coeur Mining Inc	Goldman Sachs	(640)	1.108	Community Health Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(421)
(90)	Cogent Biosciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	20	1.995	Community Health S ystems Inc	Goldman Sachs	(758)
(957)	Cogent Biosciences Inc	Goldman Sachs	211	(585)	Community Healthcare Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1.580
(1.069)	Cogent Communications Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	68	(793)	Community Healthcare Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	2.141
(413)	Cogent Communications Holdings Inc	Goldman Sachs	50	(228)	Community Trust Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(115)
(796)	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	Goldman Sachs	43	(248)	Community Trust Bancorp Inc	Goldman Sachs	(125)
(961)	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	Morgan Stanley	(110)	1.283	CommVault Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	8.214
(179)	Cohen & Steers Inc	Bank of America Merrill Lynch	113	843	CommVault Systems Inc	Goldman Sachs	5.446
(296)	Cohen & Steers Inc	Goldman Sachs	186	567	Compass Minerals International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(873)
(936)	Coherent Corp	Goldman Sachs	(8.621)	498	Compass Minerals International Inc	Goldman Sachs	(767)
(1.281)	Coherent Corp	Morgan Stanley	(7.648)				
173	Coherus Biosciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	(149)				
2.451	Coherus Biosciences Inc	Goldman Sachs	(2.108)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
156	Computer Programs and Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11)	(304)	Couchbase Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.192)
272	Computer Programs and Systems Inc	Goldman Sachs	104	(922)	Couchbase Inc	Goldman Sachs	(3.614)
(143)	Concentrix Corp	Bank of America Merrill Lynch	573	(1.459)	Coursera Inc	Bank of America Merrill Lynch	(584)
(217)	Concentrix Corp	Goldman Sachs	870	(1.983)	Coursera Inc	Goldman Sachs	(691)
(2.315)	Conduent Inc	Bank of America Merrill Lynch	(289)	(540)	Cousins Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(264)
(2.949)	Conduent Inc	Goldman Sachs	(302)	(2.156)	Cousins Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(220)
(1.575)	Confluent Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(11.482)	(1.966)	Cousins Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	628
(1.746)	Confluent Inc 'A'	Goldman Sachs	(12.728)	121	Covenant Logistics Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(39)
(671)	Confluent Inc 'A'	Morgan Stanley	(1.912)	68	Covenant Logistics Group Inc	Goldman Sachs	(22)
(289)	CONMED Corp	Bank of America Merrill Lynch	983	(11)	CRA International Inc	Bank of America Merrill Lynch	50
(124)	CONMED Corp	Goldman Sachs	348	294	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.418)
691	ConnectOne Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(149)	45	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Goldman Sachs	(567)
971	ConnectOne Bancorp Inc	Goldman Sachs	(183)	(110)	Crane Co	Bank of America Merrill Lynch	334
127	ConocoPhillips	Bank of America Merrill Lynch	5	(95)	Crane Co	Goldman Sachs	289
37	ConocoPhillips	Goldman Sachs	(135)	(426)	Crane Co	Morgan Stanley	358
425	ConocoPhillips	Morgan Stanley	(1.445)	605	Crane NXT Co	Bank of America Merrill Lynch	542
(387)	Consensus Cloud Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(316)	430	Crane NXT Co	Goldman Sachs	32
(629)	Consensus Cloud Solutions Inc	Goldman Sachs	(479)	180	Credit Acceptance Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.945
(921)	Consolidated Edison Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.663	36	Credit Acceptance Corp	Goldman Sachs	589
(547)	Consolidated Edison Inc	Goldman Sachs	812	35	Credit Acceptance Corp	Morgan Stanley	363
(837)	Consolidated Edison Inc	Morgan Stanley	974	(2.256)	Credo Technology Group Holding Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(11.460)
(44)	Constellation Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	8	(3.383)	Credo Technology Group Holding Ltd	Goldman Sachs	(17.186)
(341)	Constellation Energy Corp	Goldman Sachs	(250)	(858)	Crescent Energy Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	443
(710)	Constellation Energy Corp	Morgan Stanley	14	(264)	Crinetics Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	116
(229)	Construction Partners Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(64)	(222)	Crinetics Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	98
(165)	Construction Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	(25)	115	Crocs Inc	Morgan Stanley	536
(55)	Cooper Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.197	(690)	Cross Country Healthcare Inc	Bank of America Merrill Lynch	(538)
(43)	Cooper Cos Inc	Goldman Sachs	936	(652)	Cross Country Healthcare Inc	Goldman Sachs	(509)
(217)	Cooper Cos Inc	Morgan Stanley	4.896	72	CrossFirst Bankshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	14
1.378	Corcept Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.012)	528	CrossFirst Bankshares Inc	Goldman Sachs	100
1.993	Corcept Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1.531)	(149)	Crown Castle Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	121
8	Core & Main Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2)	(133)	Crown Castle Inc (REIT)	Goldman Sachs	67
1.861	Core & Main Inc 'A'	Goldman Sachs	(391)	(32)	Crown Castle Inc (REIT)	Morgan Stanley	104
(4.385)	Corebridge Financial Inc	Goldman Sachs	(1.228)	(230)	CryoPort Inc	Bank of America Merrill Lynch	462
(8.133)	Corebridge Financial Inc	Morgan Stanley	2.603	(316)	CryoPort Inc	Goldman Sachs	491
697	CoreCivic Inc	Bank of America Merrill Lynch	(376)	(552)	CS Disco Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.242)
455	CoreCivic Inc	Goldman Sachs	(246)	(1.016)	CS Disco Inc	Goldman Sachs	(2.286)
(474)	Corporate Office Properties Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	343	812	CSG Systems International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.333)
(1.268)	Corporate Office Properties Trust (REIT)	Goldman Sachs	871	757	CSG Systems International Inc	Goldman Sachs	(1.323)
(621)	Corteva Inc	Morgan Stanley	1.882	116	CSW Industrials Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.079
60	CorVel Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.640)	94	CSW Industrials Inc	Goldman Sachs	874
55	CorVel Corp	Goldman Sachs	(1.503)	(76)	CSX Corp	Bank of America Merrill Lynch	91
(2.354)	Coterra Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	5.061	(237)	CSX Corp	Morgan Stanley	275
(2.199)	Coterra Energy Inc	Goldman Sachs	4.728				
(543)	Coterra Energy Inc	Morgan Stanley	1.347				
(3.508)	Coty Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2.193				
(5.740)	Coty Inc 'A'	Goldman Sachs	3.588				
(6.887)	Coty Inc 'A'	Morgan Stanley	2.789				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(91)	CTS Corp	Bank of America		(28)	Denbury Inc	Goldman Sachs	20
		Merrill Lynch	(244)	805	Denny's Corp	Bank of America	
(255)	CTS Corp	Goldman Sachs	(650)			Merrill Lynch	242
62	CubeSmart (REIT)	Bank of America		458	Denny's Corp	Goldman Sachs	137
		Merrill Lynch	(63)	(72)	DENTSPLY SIRONA Inc	Bank of America	
398	CubeSmart (REIT)	Morgan Stanley	(40)			Merrill Lynch	360
(521)	Cullen/Frost Bankers Inc	Bank of America		(167)	DENTSPLY SIRONA Inc	Goldman Sachs	835
		Merrill Lynch	(1.567)	178	Designer Brands Inc 'A'	Bank of America	
(173)	Cullen/Frost Bankers Inc	Goldman Sachs	5			Merrill Lynch	(198)
(218)	Cullen/Frost Bankers Inc	Morgan Stanley	234	141	Designer Brands Inc 'A'	Goldman Sachs	(157)
70	Cummins Inc	Bank of America		220	Devon Energy Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(471)			Merrill Lynch	(301)
26	Cummins Inc	Morgan Stanley	(165)	568	Devon Energy Corp	Goldman Sachs	(778)
161	Curtiss-Wright Corp	Bank of America		160	Devon Energy Corp	Morgan Stanley	(477)
		Merrill Lynch	(1.087)	28	Dexcom Inc	Bank of America	
183	Curtiss-Wright Corp	Goldman Sachs	(1.235)			Merrill Lynch	24
133	Curtiss-Wright Corp	Morgan Stanley	(899)	(1.031)	Diamond Offshore Drilling Inc	Bank of America	
(742)	Cushman & Wakefield Plc	Bank of America				Merrill Lynch	608
		Merrill Lynch	(156)	447	Diamondback Energy Inc	Bank of America	
(1.939)	Cushman & Wakefield Plc	Goldman Sachs	(407)			Merrill Lynch	(840)
1.746	CVS Health Corp	Goldman Sachs	(2.740)	287	Diamondback Energy Inc	Goldman Sachs	(540)
2.360	CVS Health Corp	Morgan Stanley	(5.317)	107	Diamondback Energy Inc	Morgan Stanley	(575)
(150)	Cymbabay Therapeutics Inc	Bank of America		2.917	DiamondRock Hospitality Co (REIT)	Bank of America	
		Merrill Lynch	216			Merrill Lynch	(992)
(258)	Cymbabay Therapeutics Inc	Goldman Sachs	234	1.334	DiamondRock Hospitality Co (REIT)	Goldman Sachs	(454)
(585)	Cytek Biosciences Inc	Bank of America		(326)	DICE Therapeutics Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(464)			Merrill Lynch	1.014
(920)	Cytek Biosciences Inc	Goldman Sachs	(481)	(223)	DICE Therapeutics Inc	Goldman Sachs	694
(47)	Cytokinetics Inc	Bank of America		264	Dick's Sporting Goods Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	48			Merrill Lynch	(31)
(132)	Cytokinetics Inc	Goldman Sachs	136	129	Dick's Sporting Goods Inc	Goldman Sachs	(146)
(56)	Cytokinetics Inc	Morgan Stanley	158	157	Dick's Sporting Goods Inc	Morgan Stanley	339
600	Dana Inc	Bank of America		659	Digi International Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(474)			Merrill Lynch	2.610
1.543	Dana Inc	Goldman Sachs	(1.250)	620	Digi International Inc	Goldman Sachs	2.455
407	Danaher Corp	Goldman Sachs	(899)	(45)	Digital Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America	
528	Danaher Corp	Morgan Stanley	(3.458)			Merrill Lynch	(103)
(115)	Datadog Inc 'A'	Bank of America		(2.726)	Digital Turbine Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(739)			Merrill Lynch	9.459
(587)	Datadog Inc 'A'	Goldman Sachs	(3.540)	(2.227)	Digital Turbine Inc	Goldman Sachs	7.218
(1.208)	Datadog Inc 'A'	Morgan Stanley	(1.274)	18	DigitalBridge Group Inc	Bank of America	
462	Dave & Buster's Entertainment Inc	Bank of America				Merrill Lynch	29
		Merrill Lynch	(896)	588	DigitalBridge Group Inc	Goldman Sachs	935
426	Dave & Buster's Entertainment Inc	Goldman Sachs	(826)	533	DigitalOcean Holdings Inc	Bank of America	
503	Deciphera Pharmaceuticals Inc	Bank of America				Merrill Lynch	2.319
		Merrill Lynch	(349)	896	DigitalOcean Holdings Inc	Goldman Sachs	3.864
792	Deciphera Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(561)	411	Dime Community Bancshares Inc	Bank of America	
187	Deckers Outdoor Corp	Bank of America				Merrill Lynch	247
		Merrill Lynch	(2.927)	445	Dime Community Bancshares Inc	Goldman Sachs	316
174	Deckers Outdoor Corp	Goldman Sachs	(2.723)	(66)	Dine Brands Global Inc	Bank of America	
123	Deckers Outdoor Corp	Morgan Stanley	2.419			Merrill Lynch	299
(677)	Definitive Healthcare Corp	Bank of America		(550)	Dine Brands Global Inc	Goldman Sachs	2.492
		Merrill Lynch	(112)	(263)	Diodes Inc	Bank of America	
204	Delek US Holdings Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(563)
		Merrill Lynch	(173)	(112)	Diodes Inc	Goldman Sachs	(240)
239	Delek US Holdings Inc	Goldman Sachs	(197)	(59)	Diodes Inc	Morgan Stanley	221
(456)	Dell Technologies Inc 'C'	Bank of America		31	Discover Financial Services	Bank of America	
		Merrill Lynch	(502)			Merrill Lynch	116
(185)	Dell Technologies Inc 'C'	Goldman Sachs	(204)	36	DMC Global Inc	Goldman Sachs	(27)
(233)	Dell Technologies Inc 'C'	Morgan Stanley	352	(871)	DocGo Inc	Bank of America	
(370)	Deluxe Corp	Bank of America				Merrill Lynch	(215)
		Merrill Lynch	(81)	(1.797)	DocGo Inc	Goldman Sachs	(407)
(299)	Deluxe Corp	Goldman Sachs	(81)	63	DocuSign Inc	Bank of America	
(488)	Denali Therapeutics Inc	Bank of America				Merrill Lynch	309
		Merrill Lynch	930	255	DocuSign Inc	Morgan Stanley	140
(508)	Denali Therapeutics Inc	Goldman Sachs	789	(89)	Dollar General Corp	Bank of America	
(24)	Denbury Inc	Bank of America				Merrill Lynch	118
		Merrill Lynch	17	(83)	Dollar General Corp	Goldman Sachs	1.014

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(144)	Dollar General Corp	Morgan Stanley	750	5.407	Duckhorn Portfolio Inc	Goldman Sachs	(5.836)
(120)	Dollar Tree Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.139	227	Ducommun Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.696)
(57)	Dollar Tree Inc	Goldman Sachs	(49)	428	Ducommun Inc	Goldman Sachs	(3.197)
(92)	Dollar Tree Inc	Morgan Stanley	2.068	(38)	Duke Energy Corp	Morgan Stanley	29
(685)	Dominion Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.115	(948)	Dun & Bradstreet Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	673
(378)	Dominion Energy Inc	Goldman Sachs	1.841	(849)	Dun & Bradstreet Holdings Inc	Goldman Sachs	603
(465)	Dominion Energy Inc	Morgan Stanley	884	(989)	Dun & Bradstreet Holdings Inc	Morgan Stanley	593
75	Domino's Pizza Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.193)	(46)	Duolingo Inc	Bank of America Merrill Lynch	(410)
257	Domino's Pizza Inc	Goldman Sachs	(4.089)	(531)	Duolingo Inc	Morgan Stanley	2.012
205	Domino's Pizza Inc	Morgan Stanley	(3.479)	1.481	DuPont de Nemours Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.051
424	Domo Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(407)	771	DuPont de Nemours Inc	Goldman Sachs	1.588
197	Domo Inc 'B'	Goldman Sachs	(189)	2.375	DuPont de Nemours Inc	Morgan Stanley	1.425
104	Donaldson Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(394)	14	DXP Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	22
78	Donaldson Co Inc	Goldman Sachs	(296)	341	DXP Enterprises Inc	Goldman Sachs	525
37	Donaldson Co Inc	Morgan Stanley	(164)	210	Dycom Industries Inc	Goldman Sachs	1.012
921	Donegal Group Inc 'A'	Goldman Sachs	262	(237)	Dynatrace Inc	Bank of America Merrill Lynch	(988)
(327)	Donnelley Financial Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	10	(1.660)	Dynatrace Inc	Goldman Sachs	(6.922)
(388)	Donnelley Financial Solutions Inc	Goldman Sachs	12	(362)	Dynatrace Inc	Morgan Stanley	(576)
(516)	DoorDash Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1.017	(1.582)	Dynavax Technologies Corp	Bank of America Merrill Lynch	201
(1.288)	DoorDash Inc 'A'	Goldman Sachs	2.537	(1.283)	Dynavax Technologies Corp	Goldman Sachs	131
(178)	DoorDash Inc 'A'	Morgan Stanley	249	619	Dyne Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(477)
1.114	Dorian LPG Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.983	(2.312)	Dynex Capital Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(532)
1.271	Dorian LPG Ltd	Goldman Sachs	2.262	(3.308)	Dynex Capital Inc (REIT)	Goldman Sachs	(761)
(64)	Dorman Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	80	(4.105)	E2open Parent Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.135)
(390)	Dorman Products Inc	Goldman Sachs	488	(6.121)	E2open Parent Holdings Inc	Goldman Sachs	(3.183)
(144)	Douglas Dynamics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(140)	(284)	Eagle Bulk Shipping Inc	Bank of America Merrill Lynch	601
(191)	Douglas Dynamics Inc	Goldman Sachs	(153)	(401)	Eagle Bulk Shipping Inc	Goldman Sachs	838
(887)	Douglas Elliman Inc	Bank of America Merrill Lynch	(53)	(82)	Eagle Materials Inc	Bank of America Merrill Lynch	(316)
(2.929)	Douglas Elliman Inc	Goldman Sachs	(176)	250	Eagle Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(59)
(889)	Douglas Emmett Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(846)	616	Eagle Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(145)
(578)	Douglas Emmett Inc (REIT)	Goldman Sachs	(200)	483	Earthstone Energy Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(299)
23	Dover Corp	Bank of America Merrill Lynch	(105)	53	Earthstone Energy Inc 'A'	Goldman Sachs	(33)
372	Dover Corp	Goldman Sachs	(1.625)	(462)	East West Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.132)
154	Dover Corp	Morgan Stanley	(396)	(2.852)	Easterly Government Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	234
(1.246)	Doximity Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	4.187	212	Eastern Bankshares Inc	Goldman Sachs	(87)
(1.071)	Doximity Inc 'A'	Morgan Stanley	1.092	441	Eastman Chemical Co	Morgan Stanley	(2.099)
(326)	DR Horton Inc	Bank of America Merrill Lynch	971	5.285	eBay Inc	Morgan Stanley	(7.346)
(404)	DR Horton Inc	Goldman Sachs	1.204	(1.816)	Ebix Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7.791)
(33)	DraftKings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1	2.333	EchoStar Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	560
(2.273)	DraftKings Inc 'A'	Morgan Stanley	4.000	2.777	EchoStar Corp 'A'	Goldman Sachs	666
(64)	Dril-Quip Inc	Goldman Sachs	38	696	Ecovyst Inc	Bank of America Merrill Lynch	(244)
(892)	Driven Brands Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.113	3.679	Ecovyst Inc	Goldman Sachs	(1.288)
(1.072)	Driven Brands Holdings Inc	Goldman Sachs	3.741	(364)	Edgewell Personal Care Co	Goldman Sachs	1.460
1.054	Dropbox Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	285	(511)	Edison International	Bank of America Merrill Lynch	2.979
593	Dropbox Inc 'A'	Goldman Sachs	160	(1.245)	Edison International	Goldman Sachs	7.258
660	Dropbox Inc 'A'	Morgan Stanley	264	(451)	Edison International	Morgan Stanley	573
(164)	DTE Midstream LLC	Bank of America Merrill Lynch	394	792	Editas Medicine Inc	Bank of America Merrill Lynch	(768)
(277)	DTE Midstream LLC	Goldman Sachs	665				
5.053	Duckhorn Portfolio Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5.734)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
1.617	Editas Medicine Inc	Goldman Sachs	(1.568)	256	EnPro Industries Inc	Bank of America	
37	Edwards Lifesciences Corp	Bank of America Merrill Lynch	(273)	241	EnPro Industries Inc	Goldman Sachs	1.622
326	Edwards Lifesciences Corp	Morgan Stanley	(2.487)	28	Ensign Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(116)
(143)	Elastic NV	Bank of America Merrill Lynch	(1.644)	62	Ensign Group Inc	Goldman Sachs	(257)
(360)	Elastic NV	Goldman Sachs	(4.140)	82	Ensign Group Inc	Morgan Stanley	(268)
(139)	Elastic NV	Morgan Stanley	(986)	(964)	Entegris Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14.875)
577	Electronic Arts Inc	Goldman Sachs	916	(742)	Entegris Inc	Goldman Sachs	(11.449)
1.292	Electronic Arts Inc	Morgan Stanley	1.796	(1.265)	Entegris Inc	Morgan Stanley	(13.080)
193	Elevance Health Inc	Goldman Sachs	(1.450)	(215)	Enterprise Financial Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	(563)
55	Elevance Health Inc	Morgan Stanley	(408)	(278)	Enterprise Financial Services Corp	Goldman Sachs	(728)
1.218	Elme Communities (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1.352)	177	Envista Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(298)
2.497	Elme Communities (REIT)	Goldman Sachs	(2.772)	1.162	Envista Holdings Corp	Goldman Sachs	(2.463)
(24)	Embeckta Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4)	653	Envista Holdings Corp	Morgan Stanley	(2.364)
(108)	Embeckta Corp	Goldman Sachs	77	199	EOG Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(760)
(107)	EMCOR Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(500)	225	EOG Resources Inc	Goldman Sachs	(860)
(471)	EMCOR Group Inc	Morgan Stanley	(2.525)	1.342	EOG Resources Inc	Morgan Stanley	(8.092)
1.070	Emergent BioSolutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(963)	93	EPAM Systems Inc	Goldman Sachs	1.854
1.878	Emergent BioSolutions Inc	Goldman Sachs	(1.690)	11	EPAM Systems Inc	Morgan Stanley	(77)
(158)	Emerson Electric Co	Bank of America Merrill Lynch	324	168	ePlus Inc	Bank of America Merrill Lynch	268
(1.230)	Empire State Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(590)	879	EPR Properties (REIT)	Goldman Sachs	(457)
(1.718)	Empire State Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Goldman Sachs	(825)	(1.011)	EQRx Inc	Goldman Sachs	71
45	Enanta Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(93)	(1.299)	Equitable Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.078)
279	Enanta Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(575)	(515)	Equitable Holdings Inc	Goldman Sachs	(427)
(61)	Encompass Health Corp	Bank of America Merrill Lynch	(9)	(4.664)	Equitable Holdings Inc	Morgan Stanley	1.959
(737)	Encompass Health Corp	Morgan Stanley	663	3.708	Equitrans Midstream Corp	Bank of America Merrill Lynch	10.419
(34)	Encore Capital Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	29	971	Equitrans Midstream Corp	Goldman Sachs	2.729
(878)	Encore Capital Group Inc	Goldman Sachs	746	42	Equity Bancshares Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	58
(70)	Encore Wire Corp	Bank of America Merrill Lynch	264	(1.107)	Equity Commonwealth (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(39)
(755)	Endeavor Group Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	1.321	(771)	Equity Commonwealth (REIT)	Goldman Sachs	(39)
(1.772)	Endeavor Group Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	992	202	Equity LifeStyle Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1.020)
(82)	Energizer Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	207	538	Equity LifeStyle Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(2.717)
(603)	Energizer Holdings Inc	Goldman Sachs	1.526	609	Equity LifeStyle Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(1.084)
947	Energy Recovery Inc	Bank of America Merrill Lynch	(161)	(42)	Erie Indemnity Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	525
1.260	Energy Recovery Inc	Goldman Sachs	(214)	(36)	Erie Indemnity Co 'A'	Morgan Stanley	363
(447)	Energy Vault Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(76)	(345)	Esab Corp	Bank of America Merrill Lynch	345
434	Enerpac Tool Group Corp	Bank of America Merrill Lynch	612	(319)	Esab Corp	Goldman Sachs	319
928	Enerpac Tool Group Corp	Goldman Sachs	1.308	53	ESCO Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(269)
(262)	EnerSys	Bank of America Merrill Lynch	(3.830)	148	ESCO Technologies Inc	Goldman Sachs	(752)
(446)	EnerSys	Goldman Sachs	(6.366)	(1.148)	ESS Tech Inc	Goldman Sachs	(333)
(564)	Enhabit Inc	Goldman Sachs	664	1.517	Essent Group Ltd	Goldman Sachs	743
637	Ennis Inc	Bank of America Merrill Lynch	(153)	(436)	Essential Properties Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	423
64	Ennis Inc	Goldman Sachs	(15)	(334)	Establishment Labs Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.406
990	Enova International Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.203	(41)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	261
475	Enova International Inc	Goldman Sachs	1.999	(39)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Goldman Sachs	462
388	Enovis Corp	Goldman Sachs	(1.750)	(35)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Morgan Stanley	174
567	Enovis Corp	Morgan Stanley	(2.211)	694	Ethan Allen Interiors Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.360)
(2.880)	Enovix Corp	Bank of America Merrill Lynch	(403)	1.420	Ethan Allen Interiors Inc	Goldman Sachs	(2.783)
(1.016)	Enovix Corp	Goldman Sachs	(142)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
201	Etsy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.079)	140	Expensify Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	111
84	Etsy Inc	Goldman Sachs	(1.287)	203	Expensify Inc 'A'	Goldman Sachs	160
196	Etsy Inc	Morgan Stanley	(1.468)	277	Exponent Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.665
2.099	Euronav NV	Bank of America Merrill Lynch	(1.616)	682	Exponent Inc	Goldman Sachs	4.099
2.464	Euronav NV	Goldman Sachs	(1.897)	(119)	Expro Group Holdings NV	Bank of America Merrill Lynch	170
1.798	Euronav NV	Morgan Stanley	(2.014)	(848)	Expro Group Holdings NV	Goldman Sachs	1.213
(47)	Euronet Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	83	(59)	Extra Space Storage Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	463
(71)	Euronet Worldwide Inc	Goldman Sachs	126	264	Extreme Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	892
(104)	Euronet Worldwide Inc	Morgan Stanley	1.071	3.530	Extreme Networks Inc	Goldman Sachs	11.931
(608)	European Wax Center Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(59)	20	Exxon Mobil Corp	Bank of America Merrill Lynch	(100)
1.837	Eventbrite Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	496	125	Exxon Mobil Corp	Goldman Sachs	(309)
1.053	Eventbrite Inc 'A'	Goldman Sachs	284	1.058	Exxon Mobil Corp	Morgan Stanley	(2.591)
329	Everbridge Inc	Bank of America Merrill Lynch	(500)	1.328	EZCORP Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(286)
355	Everbridge Inc	Goldman Sachs	(461)	457	EZCORP Inc 'A'	Goldman Sachs	(78)
(1.825)	EverCommerce Inc	Bank of America Merrill Lynch	(292)	113	F5 Inc	Bank of America Merrill Lynch	940
(93)	EverCommerce Inc	Goldman Sachs	(15)	101	F5 Inc	Goldman Sachs	840
55	Evercore Inc 'A'	Goldman Sachs	69	105	F5 Inc	Morgan Stanley	369
(186)	Evergy Inc	Goldman Sachs	841	73	Fair Isaac Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.224
(105)	Evergy Inc	Morgan Stanley	197	88	Fair Isaac Corp	Goldman Sachs	2.981
711	Everi Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(873)	66	Fair Isaac Corp	Morgan Stanley	979
2.673	Everi Holdings Inc	Goldman Sachs	(3.504)	(4.943)	Farfetch Ltd 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(4.325)
(46)	Eversource Energy	Bank of America Merrill Lynch	116	(5.126)	Farfetch Ltd 'A'	Goldman Sachs	(4.485)
(87)	Eversource Energy	Morgan Stanley	301	(33)	Farmers National Banc Corp	Bank of America Merrill Lynch	(25)
1.097	EVERTEC Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.251)	(93)	Farmers National Banc Corp	Goldman Sachs	(29)
1.781	EVERTEC Inc	Goldman Sachs	(2.030)	(3.174)	Farmland Partners Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1.613)
(435)	Evolent Health Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2.688	(1.191)	Farmland Partners Inc (REIT)	Goldman Sachs	(691)
(445)	Evolent Health Inc 'A'	Goldman Sachs	2.750	259	Fastenal Co	Bank of America Merrill Lynch	(90)
(814)	Evolus Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.009	40	Fastenal Co	Goldman Sachs	(51)
(927)	Evolus Inc	Goldman Sachs	1.149	138	Fastenal Co	Morgan Stanley	(158)
(198)	Evolv Technologies Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(69)	(700)	Fastly Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1.463)
(2.885)	Evolv Technologies Holdings Inc	Goldman Sachs	(1.010)	(653)	Fastly Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.952)
933	EW Scripps Co 'A'	Goldman Sachs	532	1.607	Fate Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(530)
(849)	Excelerate Energy Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1.779	2.621	Fate Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(865)
694	Exelixis Inc	Bank of America Merrill Lynch	(278)	106	FB Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	166
826	Exelixis Inc	Goldman Sachs	(330)	182	FB Financial Corp	Goldman Sachs	286
1.017	Exelixis Inc	Morgan Stanley	(681)	(77)	Federal Agricultural Mortgage Corp 'C'	Bank of America Merrill Lynch	136
(208)	Exelon Corp	Goldman Sachs	319	(256)	Federal Agricultural Mortgage Corp 'C'	Goldman Sachs	445
(1.694)	Exelon Corp	Morgan Stanley	1.516	(725)	Federal Realty Investment Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	3.458
(64)	ExlService Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	75	(67)	Federal Realty Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	320
(14)	ExlService Holdings Inc	Goldman Sachs	16	(465)	Federal Realty Investment Trust (REIT)	Morgan Stanley	1.404
(29)	ExlService Holdings Inc	Morgan Stanley	144	(85)	Federal Signal Corp	Bank of America Merrill Lynch	31
1.969	eXp World Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.096	(244)	Federal Signal Corp	Goldman Sachs	90
2.264	eXp World Holdings Inc	Goldman Sachs	4.709	(940)	Federated Hermes Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.688
(52)	Expedia Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	94	(291)	Federated Hermes Inc	Goldman Sachs	832
(41)	Expedia Group Inc	Goldman Sachs	100	792	FibroGen Inc	Bank of America Merrill Lynch	(420)
(114)	Expedia Group Inc	Morgan Stanley	139				
(224)	Expeditors International of Washington Inc	Bank of America Merrill Lynch	523				
(49)	Expeditors International of Washington Inc	Goldman Sachs	147				
(87)	Expeditors International of Washington Inc	Morgan Stanley	369				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
908	FibroGen Inc	Goldman Sachs	(329)	734	First of Long Island Corp	Goldman Sachs	462
(1.072)	Fidelity National Financial Inc	Goldman Sachs	(75)	18	First Watch Restaurant Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	7
(923)	Fidelity National Financial Inc	Morgan Stanley	295	(99)	FirstCash Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	458
765	Fidelity National Information Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(878)	(254)	FirstCash Holdings Inc	Goldman Sachs	1.176
1.722	Fidelity National Information Services Inc	Goldman Sachs	(2.882)	(2.472)	FirstEnergy Corp	Morgan Stanley	2.101
727	Fidelity National Information Services Inc	Morgan Stanley	(2.763)	(309)	Fiserv Inc	Goldman Sachs	2.682
(709)	Fifth Third Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(188)	(350)	Fiserv Inc	Morgan Stanley	2.975
(1.838)	Fifth Third Bancorp	Goldman Sachs	(800)	35	Five Below Inc	Bank of America Merrill Lynch	(929)
(995)	Fifth Third Bancorp	Morgan Stanley	498	28	Five Below Inc	Goldman Sachs	(743)
(1.055)	Figs Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(127)	13	Five Below Inc	Morgan Stanley	(177)
(2.364)	Figs Inc 'A'	Goldman Sachs	(284)	674	Fiverr International Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.550)
(181)	First Advantage Corp	Bank of America Merrill Lynch	(33)	861	Fiverr International Ltd	Goldman Sachs	(2.032)
(830)	First Advantage Corp	Goldman Sachs	(137)	(34)	FleetCor Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	122
(208)	First American Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	239	(80)	FleetCor Technologies Inc	Goldman Sachs	288
(205)	First American Financial Corp	Goldman Sachs	236	(150)	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(279)
(960)	First Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(2.271)	413	Flowers Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.392)
(1.514)	First Bancorp	Goldman Sachs	(4.239)	450	Flowers Foods Inc	Goldman Sachs	(1.516)
(327)	First BanCorp	Bank of America Merrill Lynch	(31)	(800)	Fluence Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	304
(395)	First BanCorp	Goldman Sachs	(57)	213	Fluor Corp	Goldman Sachs	11
589	First Bancshares Inc	Goldman Sachs	1.048	745	Fluor Corp	Morgan Stanley	(678)
1.024	First Busey Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.516	392	Flushing Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	800
377	First Busey Corp	Goldman Sachs	558	823	Flushing Financial Corp	Goldman Sachs	1.679
(13)	First Citizens BancShares Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	50	(281)	Flywire Corp	Bank of America Merrill Lynch	531
(4)	First Citizens BancShares Inc 'A'	Goldman Sachs	44	(71)	FMC Corp	Bank of America Merrill Lynch	2
(71)	First Citizens BancShares Inc 'A'	Morgan Stanley	3.179	(163)	FMC Corp	Goldman Sachs	266
(55)	First Commonwealth Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	1	(2.526)	FNB Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.617)
(36)	First Commonwealth Financial Corp	Goldman Sachs	(33)	(215)	FNB Corp	Morgan Stanley	19
(300)	First Financial Bankshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(129)	983	Foot Locker Inc	Bank of America Merrill Lynch	(319)
(481)	First Financial Bankshares Inc	Goldman Sachs	(207)	504	Foot Locker Inc	Goldman Sachs	(220)
156	First Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	70	9.146	Ford Motor Co	Bank of America Merrill Lynch	5.671
104	First Financial Corp	Goldman Sachs	47	2.549	Ford Motor Co	Morgan Stanley	1.606
483	First Foundation Inc	Goldman Sachs	68	(183)	FormFactor Inc	Bank of America Merrill Lynch	(439)
383	First Hawaiian Inc	Bank of America Merrill Lynch	134	(374)	FormFactor Inc	Goldman Sachs	(898)
775	First Hawaiian Inc	Goldman Sachs	271	8	Forrester Research Inc	Bank of America Merrill Lynch	25
(682)	First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	314	476	Forrester Research Inc	Goldman Sachs	1.504
(137)	First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	63	236	Fortinet Inc	Bank of America Merrill Lynch	21
(146)	First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(39)	49	Fortinet Inc	Morgan Stanley	(43)
999	First Interstate BancSystem Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	383	(217)	Forward Air Corp	Bank of America Merrill Lynch	63
911	First Interstate BancSystem Inc 'A'	Goldman Sachs	131	(349)	Forward Air Corp	Goldman Sachs	101
(170)	First Merchants Corp	Bank of America Merrill Lynch	(224)	(788)	Four Corners Property Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	284
(748)	First Merchants Corp	Goldman Sachs	(987)	(963)	Four Corners Property Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	347
537	First of Long Island Corp	Bank of America Merrill Lynch	338	132	Fox Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	46
				4.531	Fox Corp 'A'	Morgan Stanley	227
				1.283	Fox Corp 'B'	Bank of America Merrill Lynch	744
				669	Fox Corp 'B'	Goldman Sachs	388
				1.536	Fox Corp 'B'	Morgan Stanley	369
				(36)	Fox Factory Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	333

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
392	Franklin BSP Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	227	356	GATX Corp	Goldman Sachs	3.412
13	Franklin BSP Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	8	(968)	GE Healthcare Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.949)
419	Franklin Covey Co	Bank of America Merrill Lynch	88	(777)	GE Healthcare Inc	Goldman Sachs	(3.170)
608	Franklin Covey Co	Goldman Sachs	128	(1.519)	Gen Digital Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.557)
472	Franklin Electric Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	128	(2.324)	Gen Digital Inc	Goldman Sachs	(2.382)
315	Franklin Electric Co Inc	Goldman Sachs	57	(1.434)	Gen Digital Inc	Morgan Stanley	(538)
1.204	Freeport-McMoRan Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.956)	1.433	Genco Shipping & Trading Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.892)
1.738	Freeport-McMoRan Inc	Goldman Sachs	(2.679)	718	Genco Shipping & Trading Ltd	Goldman Sachs	(948)
2.230	Freeport-McMoRan Inc	Morgan Stanley	(2.244)	127	General Electric Co	Bank of America Merrill Lynch	(75)
(250)	Fresh Del Monte Produce Inc	Bank of America Merrill Lynch	93	335	General Electric Co	Goldman Sachs	(430)
(355)	Freshpet Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.765	427	General Electric Co	Morgan Stanley	(1.635)
(392)	Freshpet Inc	Goldman Sachs	3.054	399	General Motors Co	Morgan Stanley	129
(3.391)	Freshworks Inc 'A'	Morgan Stanley	1.763	690	Genesco Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6.296)
(2.890)	FREYR Battery SA	Bank of America Merrill Lynch	514	627	Genesco Inc	Goldman Sachs	(3.951)
(284)	FREYR Battery SA	Goldman Sachs	57	696	Gentex Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.538)
1.795	Frontdoor Inc	Goldman Sachs	(1.778)	380	Gentex Corp	Goldman Sachs	(840)
(868)	Frontier Communications Parent Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.535	2.034	Gentex Corp	Morgan Stanley	(3.356)
(546)	Frontier Communications Parent Inc	Goldman Sachs	1.594	132	Gentherm Inc	Bank of America Merrill Lynch	(319)
(1.666)	Frontier Communications Parent Inc	Morgan Stanley	1.166	114	Gentherm Inc	Goldman Sachs	(266)
1.926	Frontier Group Holdings Inc	Goldman Sachs	501	(5.452)	Genworth Financial Inc 'A'	Goldman Sachs	(55)
748	Frontline Ltd	Goldman Sachs	1.816	934	GEO Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.074)
125	FRP Holdings Inc	Goldman Sachs	(17)	592	GEO Group Inc	Goldman Sachs	(681)
558	FTAI Aviation Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(407)	(215)	German American Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(290)
181	FTAI Aviation Ltd	Goldman Sachs	(132)	(130)	German American Bancorp Inc	Goldman Sachs	(176)
110	FTI Consulting Inc	Morgan Stanley	561	(337)	Getty Realty Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(121)
(1.560)	FuelCell Energy Inc	Goldman Sachs	445	(113)	Getty Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	(41)
(1.294)	Fulcrum Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.061	247	Gibraltar Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(361)
(1.028)	Fulcrum Therapeutics Inc	Goldman Sachs	843	359	Gibraltar Industries Inc	Goldman Sachs	(524)
(157)	Fulgent Genetics Inc	Bank of America Merrill Lynch	25	(218)	G-III Apparel Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	94
(31)	Fulgent Genetics Inc	Goldman Sachs	2	(212)	G-III Apparel Group Ltd	Goldman Sachs	91
607	Fulton Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	304	222	Gilead Sciences Inc	Morgan Stanley	(457)
1.122	Fulton Financial Corp	Goldman Sachs	561	(360)	Giltlab Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1.922)
(1.096)	Funko Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(811)	(1.961)	Giltlab Inc 'A'	Morgan Stanley	(2.822)
(2.380)	Funko Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.761)	(720)	Glacier Bancorp Inc	Goldman Sachs	(670)
(118)	FutureFuel Corp	Goldman Sachs	30	(560)	Gladstone Commercial Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(151)
(195)	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	251	(678)	Gladstone Commercial Corp (REIT)	Goldman Sachs	(150)
(259)	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	268	153	Gladstone Land Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	54
2.152	Gap Inc	Bank of America Merrill Lynch	473	501	Gladstone Land Corp (REIT)	Goldman Sachs	175
1.861	Gap Inc	Morgan Stanley	372	(385)	Glaukos Corp	Goldman Sachs	1.621
938	Garmin Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.276	11	Global Indemnity Group LLC 'A'	Goldman Sachs	(2)
1.097	Garmin Ltd	Goldman Sachs	1.492	819	Global Industrial Co	Bank of America Merrill Lynch	1.081
570	Garmin Ltd	Morgan Stanley	205	460	Global Industrial Co	Goldman Sachs	607
44	Gartner Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.287	(401)	Global Medical Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	92
94	Gartner Inc	Goldman Sachs	2.750	(654)	Global Medical Inc (REIT)	Goldman Sachs	57
173	Gartner Inc	Morgan Stanley	2.242	300	Global Payments Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.062)
(121)	Gates Industrial Corp Plc	Bank of America Merrill Lynch	236	352	Global Payments Inc	Goldman Sachs	(1.052)
(744)	Gates Industrial Corp Plc	Goldman Sachs	1.451	94	Global Payments Inc	Morgan Stanley	(505)
416	GATX Corp	Bank of America Merrill Lynch	4.025	(31)	Global-e Online Ltd	Goldman Sachs	(124)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(632)	Global-e Online Ltd	Morgan Stanley	(310)	562	Griffon Corp	Bank of America	
(1.930)	Globalstar Inc	Bank of America Merrill Lynch	(212)	365	Griffon Corp	Merrill Lynch	360
315	Globus Medical Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1.443)	200	Group 1 Automotive Inc	Goldman Sachs	234
476	Globus Medical Inc 'A'	Bank of America	(2.180)	222	Group 1 Automotive Inc	Bank of America	741
285	Globus Medical Inc 'A'	Merrill Lynch	(1.362)	1.212	Guardant Health Inc	Merrill Lynch	859
269	GMS Inc	Goldman Sachs	823		Guardant Health Inc	Bank of America	1.430
241	GoDaddy Inc 'A'	Goldman Sachs	275	678	Guardant Health Inc	Merrill Lynch	800
184	GoDaddy Inc 'A'	Bank of America	210	(382)	Guess? Inc	Goldman Sachs	
96	GoDaddy Inc 'A'	Merrill Lynch	26	412	Guidewire Software Inc	Bank of America	(321)
(89)	Gogo Inc	Goldman Sachs	(7)		Guidewire Software Inc	Merrill Lynch	997
658	Golar LNG Ltd	Bank of America	(1.033)	697	Guidewire Software Inc	Goldman Sachs	1.687
145	Golar LNG Ltd	Merrill Lynch	(174)	193	Guidewire Software Inc	Morgan Stanley	176
632	Golden Entertainment Inc	Goldman Sachs	2.838	170	Gulfport Energy Corp	Goldman Sachs	292
157	Golden Entertainment Inc	Merrill Lynch	705	210	H&E Equipment Services Inc	Bank of America	202
(11)	Goldman Sachs Group Inc	Goldman Sachs	83	669	H&E Equipment Services Inc	Merrill Lynch	642
1.199	GoodRx Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	288	(619)	H&R Block Inc	Goldman Sachs	
2.072	GoodRx Holdings Inc 'A'	Bank of America	497	(100)	H&R Block Inc	Bank of America	588
29	Goosehead Insurance Inc 'A'	Merrill Lynch	(72)	(220)	H&R Block Inc	Goldman Sachs	95
230	Goosehead Insurance Inc 'A'	Goldman Sachs	(570)	585	Hackett Group Inc	Morgan Stanley	(227)
9.167	GoPro Inc 'A'	Bank of America	1.535	986	Hackett Group Inc	Bank of America	333
15.572	GoPro Inc 'A'	Merrill Lynch	2.618	877	Hain Celestial Group Inc	Merrill Lynch	562
(6.999)	Grab Holdings Ltd 'A'	Goldman Sachs	2.345	757	Hain Celestial Group Inc	Bank of America	(1.356)
(12.897)	Grab Holdings Ltd 'A'	Bank of America	1.483	240	Halliburton Co	Merrill Lynch	(1.287)
547	Graco Inc	Merrill Lynch	(542)	1.170	Halliburton Co	Goldman Sachs	(14)
596	Graco Inc	Goldman Sachs	(1.675)	1.473	Halliburton Co	Morgan Stanley	(70)
(3.762)	GrafTech International Ltd	Morgan Stanley	(10)	244	Halozyne Therapeutics Inc	Bank of America	(1.738)
(3.244)	GrafTech International Ltd	Bank of America	26	649	Halozyne Therapeutics Inc	Merrill Lynch	(315)
(6)	Graham Holdings Co 'B'	Merrill Lynch	68	110	Halozyne Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(837)
(73)	Graham Holdings Co 'B'	Goldman Sachs	824	213	Hamilton Lane Inc 'A'	Morgan Stanley	(263)
(130)	Grand Canyon Education Inc	Bank of America	204	102	Hamilton Lane Inc 'A'	Bank of America	183
(724)	Granite Construction Inc	Merrill Lynch	688	1.710	Hancock Whitney Corp	Merrill Lynch	88
(493)	Granite Construction Inc	Goldman Sachs	468	410	Hancock Whitney Corp	Bank of America	6.224
(1.840)	Graphic Packaging Holding Co	Merrill Lynch	3.257	1.359	Hanesbrands Inc	Goldman Sachs	1.492
(977)	Graphic Packaging Holding Co	Bank of America	1.729	1.901	Hanesbrands Inc	Merrill Lynch	41
(1.435)	Graphic Packaging Holding Co	Merrill Lynch	2.282	424	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc (REIT)	Goldman Sachs	57
922	Gray Television Inc	Goldman Sachs	(341)	956	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc (REIT)	Bank of America	(1.272)
2.290	Gray Television Inc	Merrill Lynch	(728)	106	Hanover Insurance Group Inc	Goldman Sachs	(2.868)
568	Great Lakes Dredge & Dock Corp	Bank of America	40	436	Hanover Insurance Group Inc	Bank of America	(158)
289	Great Lakes Dredge & Dock Corp	Merrill Lynch	20	(79)	HarborOne Bancorp Inc	Goldman Sachs	247
(40)	Great Southern Bancorp Inc	Goldman Sachs	(27)	(1.525)	Harmonic Inc	Bank of America	(34)
(435)	Green Brick Partners Inc	Bank of America	974	313	Harmony Biosciences Holdings Inc	Goldman Sachs	(1.571)
(546)	Greenbrier Cos Inc	Merrill Lynch	(404)	1.059	Harmony Biosciences Holdings Inc	Bank of America	(410)
(728)	Greenbrier Cos Inc	Goldman Sachs	(447)	554	Harsco Corp	Goldman Sachs	(1.387)
(102)	Greif Inc 'A'	Merrill Lynch	362	1.365	Harsco Corp	Bank of America	(382)
(368)	Greif Inc 'A'	Goldman Sachs	1.306	(737)	Hasbro Inc	Merrill Lynch	(942)
(509)	Grid Dynamics Holdings Inc	Bank of America	(417)	(2.401)	HashiCorp Inc 'A'	Bank of America	1.960
(650)	Grid Dynamics Holdings Inc	Merrill Lynch	(533)		HashiCorp Inc 'A'	Merrill Lynch	(7.779)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(1.096)	HashiCorp Inc 'A'	Morgan Stanley	(1.578)	513	Heidrick & Struggles		
454	Haverty Furniture Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	(58)	141	International Inc Helen of Troy Ltd	Goldman Sachs Bank of America Merrill Lynch	(254)
787	Haverty Furniture Cos Inc	Goldman Sachs	(123)	231	Helen of Troy Ltd	Goldman Sachs	(37)
(696)	Hawaiian Electric Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	856	(231)	Helios Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.178
(2.966)	Hawaiian Electric Industries Inc	Goldman Sachs	3.640	(240)	Helios Technologies Inc	Goldman Sachs	1.224
2.251	Hawaiian Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.688	757	Helix Energy Solutions Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(227)
3.137	Hawaiian Holdings Inc	Goldman Sachs	2.353	3.976	Helix Energy Solutions Group Inc	Goldman Sachs	(1.193)
(83)	Hawkins Inc	Bank of America Merrill Lynch	(296)	1.090	Helmerich & Payne Inc	Bank of America Merrill Lynch	188
(44)	Hawkins Inc	Goldman Sachs	(157)	1.052	Helmerich & Payne Inc	Goldman Sachs	284
(8)	Haynes International Inc	Bank of America Merrill Lynch	10	1.244	Helmerich & Payne Inc	Morgan Stanley	(1.194)
(2.051)	Hayward Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	923	1.078	Henry Schein Inc	Morgan Stanley	(4.441)
(3.635)	Hayward Holdings Inc	Goldman Sachs	1.636	751	Herbalife Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2.140)
(95)	HB Fuller Co	Bank of America Merrill Lynch	146	1.411	Herbalife Ltd	Goldman Sachs	(4.021)
(171)	HB Fuller Co	Morgan Stanley	219	297	Herc Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	285
103	HBT Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	65	195	Herc Holdings Inc	Goldman Sachs	187
91	HBT Financial Inc	Goldman Sachs	57	188	Herc Holdings Inc	Morgan Stanley	(530)
92	HCA Healthcare Inc	Bank of America Merrill Lynch	(458)	(401)	Heritage Commerce Corp	Bank of America Merrill Lynch	(88)
21	HCA Healthcare Inc	Goldman Sachs	(347)	(678)	Heritage Commerce Corp	Goldman Sachs	(149)
107	HCA Healthcare Inc	Morgan Stanley	(1.718)	(227)	Heritage-Crystal Clean Inc	Bank of America Merrill Lynch	(20)
(19)	HCI Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	64	(224)	Heritage-Crystal Clean Inc	Goldman Sachs	(20)
(130)	HCI Group Inc	Goldman Sachs	441	(3.858)	Hertz Global Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	579
236	Health Catalyst Inc	Goldman Sachs	(5)	(1.550)	Hertz Global Holdings Inc	Morgan Stanley	1.256
(983)	Healthcare Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1.553	572	Hewlett Packard Enterprise Co	Morgan Stanley	188
(1.629)	Healthcare Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	2.574	(99)	HF Sinclair Corp	Bank of America Merrill Lynch	(111)
(8.904)	Healthcare Realty Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	6.144	(53)	HF Sinclair Corp	Goldman Sachs	(59)
265	Healthcare Services Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(175)	(46)	HF Sinclair Corp	Morgan Stanley	43
1.353	Healthcare Services Group Inc	Goldman Sachs	(893)	(113)	Hibbett Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.397
193	HealthEquity Inc	Bank of America Merrill Lynch	(332)	(509)	Hibbett Inc	Goldman Sachs	5.943
174	HealthEquity Inc	Goldman Sachs	(299)	(381)	Highwoods Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	34
(617)	HealthStream Inc	Bank of America Merrill Lynch	660	(1.508)	Highwoods Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	86
(358)	HealthStream Inc	Goldman Sachs	383	(399)	Hillenbrand Inc	Bank of America Merrill Lynch	(395)
(340)	Heartland Express Inc	Bank of America Merrill Lynch	(116)	(374)	Hillenbrand Inc	Goldman Sachs	(370)
(178)	Heartland Express Inc	Goldman Sachs	(61)	(1.903)	Hillman Solutions Corp	Bank of America Merrill Lynch	(171)
561	Heartland Financial USA Inc	Bank of America Merrill Lynch	802	(902)	Hillman Solutions Corp	Goldman Sachs	(51)
840	Heartland Financial USA Inc	Bank of America Merrill Lynch	912	(628)	Hilltop Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	554
(301)	Hecla Mining Co	Goldman Sachs	3	(602)	Hilltop Holdings Inc	Goldman Sachs	518
(2.015)	Hecla Mining Co	Bank of America Merrill Lynch	20	(229)	Hilton Grand Vacations Inc	Bank of America Merrill Lynch	(435)
36	HEICO Corp	Bank of America Merrill Lynch	(770)	(869)	Hilton Grand Vacations Inc	Goldman Sachs	(1.651)
52	HEICO Corp	Goldman Sachs	(1.112)	(524)	Hilton Grand Vacations Inc	Morgan Stanley	990
48	HEICO Corp	Morgan Stanley	(1.028)	(16)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	126
16	HEICO Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(240)	(66)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Goldman Sachs	357
237	HEICO Corp 'A'	Goldman Sachs	(3.548)	(18)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Morgan Stanley	13
304	HEICO Corp 'A'	Morgan Stanley	(4.989)	187	Hims & Hers Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16)
170	Heidrick & Struggles International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(84)	325	Hims & Hers Health Inc	Goldman Sachs	(45)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(149)	Hippo Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	435	(191)	ICF International Inc	Goldman Sachs	581
(359)	Hippo Holdings Inc	Goldman Sachs	862	(204)	Ichor Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(643)
(590)	HireRight Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(201)	(1.119)	Ichor Holdings Ltd	Goldman Sachs	(3.525)
(742)	HireRight Holdings Corp	Goldman Sachs	(304)	(142)	ICON Plc	Bank of America Merrill Lynch	(193)
318	HNI Corp	Bank of America Merrill Lynch	(353)	(135)	ICON Plc	Goldman Sachs	(184)
397	HNI Corp	Goldman Sachs	(441)	(278)	ICON Plc	Morgan Stanley	2.419
324	Hologic Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.247)	56	ICU Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.695)
201	Hologic Inc	Goldman Sachs	(774)	2	ICU Medical Inc	Morgan Stanley	(46)
421	Hologic Inc	Morgan Stanley	(1.309)	117	IDACORP Inc	Bank of America Merrill Lynch	(592)
(2.267)	Home BancShares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.225)	244	IDACORP Inc	Goldman Sachs	(1.235)
(2.141)	Home BancShares Inc	Goldman Sachs	(2.162)	168	IDACORP Inc	Morgan Stanley	(571)
189	Honeywell International Inc	Goldman Sachs	(493)	(201)	Ideaya Biosciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	(108)
393	Honeywell International Inc	Morgan Stanley	(2.055)	(211)	Ideaya Biosciences Inc	Goldman Sachs	(147)
(41)	Horace Mann Educators Corp	Bank of America Merrill Lynch	68	87	IDEXX Laboratories Inc	Goldman Sachs	(2.592)
(147)	Horace Mann Educators Corp	Goldman Sachs	244	88	IDEXX Laboratories Inc	Morgan Stanley	(2.302)
1.997	Horizon Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.057	946	IDT Corp 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(1.968)
1.701	Horizon Bancorp Inc	Goldman Sachs	1.752	454	IDT Corp 'B'	Goldman Sachs	(944)
593	Hormel Foods Corp	Bank of America Merrill Lynch	(919)	14	IES Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14)
610	Hormel Foods Corp	Goldman Sachs	(946)	(10)	Illumina Inc	Bank of America Merrill Lynch	107
414	Hormel Foods Corp	Morgan Stanley	(339)	(705)	IMAX Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.459
(612)	Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	383	(479)	IMAX Corp	Goldman Sachs	992
(860)	Hostess Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.006	256	ImmunoGen Inc	Bank of America Merrill Lynch	69
(884)	Hostess Brands Inc	Goldman Sachs	1.034	1.428	ImmunoGen Inc	Goldman Sachs	386
(27)	Houlihan Lokey Inc	Goldman Sachs	17	(868)	Immunovant Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.222)
(375)	Houlihan Lokey Inc	Morgan Stanley	(124)	(277)	Immunovant Inc	Goldman Sachs	(709)
57	Howard Hughes Corp	Goldman Sachs	(12)	(86)	Impinj Inc	Bank of America Merrill Lynch	(367)
(600)	Howmet Aerospace Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.041	(179)	Impinj Inc	Goldman Sachs	(764)
(1.152)	Howmet Aerospace Inc	Morgan Stanley	2.431	170	Inari Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(984)
501	Hub Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	92	220	Inari Medical Inc	Goldman Sachs	(1.648)
339	Hub Group Inc 'A'	Goldman Sachs	20	114	Inari Medical Inc	Morgan Stanley	(151)
(63)	Hubbell Inc	Bank of America Merrill Lynch	(774)	45	Incyte Corp	Bank of America Merrill Lynch	(192)
(965)	Huntington Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(888)	599	Incyte Corp	Goldman Sachs	(2.558)
(354)	Huntington Bancshares Inc	Goldman Sachs	(326)	303	Incyte Corp	Morgan Stanley	(652)
(3.111)	Huntington Bancshares Inc	Morgan Stanley	156	(3.226)	Independence Realty Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(1.129)
2.331	Huntsman Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3.030)	(116)	Independent Bank Corp	Bank of America Merrill Lynch	171
3.086	Huntsman Corp	Goldman Sachs	(4.012)	329	Independent Bank Corp	Bank of America Merrill Lynch	201
720	Huntsman Corp	Morgan Stanley	(1.145)	1.032	Independent Bank Corp	Goldman Sachs	630
159	Huron Consulting Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	46	(445)	Independent Bank Corp	Goldman Sachs	654
157	Huron Consulting Group Inc	Goldman Sachs	46	431	Independent Bank Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.082
(53)	Hyatt Hotels Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	286	923	Independent Bank Group Inc	Goldman Sachs	1.954
(143)	Hyatt Hotels Corp 'A'	Morgan Stanley	376	496	Infinera Corp	Bank of America Merrill Lynch	65
(358)	Hyllion Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	20	1.149	Infinera Corp	Goldman Sachs	138
(1.944)	Hyllion Holdings Corp	Goldman Sachs	107	409	Informatica Inc 'A'	Goldman Sachs	855
(263)	Hyster-Yale Materials Handling Inc	Bank of America Merrill Lynch	889	(18)	Ingevity Corp	Bank of America Merrill Lynch	106
(197)	Hyster-Yale Materials Handling Inc	Goldman Sachs	666	(146)	Ingevity Corp	Goldman Sachs	863
283	I3 Verticals Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	345	(219)	Ingles Markets Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(128)
118	I3 Verticals Inc 'A'	Goldman Sachs	144	(58)	Ingles Markets Inc 'A'	Goldman Sachs	(16)
(101)	ICF International Inc	Bank of America Merrill Lynch	359	(156)	Ingredion Inc	Morgan Stanley	1.084

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(562)	Inhibrx Inc	Bank of America Merrill Lynch	759	(1.337)	Interpublic Group of Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.901)
(295)	Inhibrx Inc	Goldman Sachs	451	(1.684)	Interpublic Group of Cos Inc	Goldman Sachs	(3.567)
(57)	Inmode Ltd	Bank of America Merrill Lynch	146	(1.769)	Interpublic Group of Cos Inc	Morgan Stanley	478
(95)	Inmode Ltd	Morgan Stanley	264	(459)	Intra-Cellular Therapies Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.111
8	Innospec Inc	Bank of America Merrill Lynch	(32)	(719)	Intra-Cellular Therapies Inc	Morgan Stanley	1.675
23	Innoviva Inc	Bank of America Merrill Lynch	8	(188)	Intrepid Potash Inc	Bank of America Merrill Lynch	323
1.081	Innoviva Inc	Goldman Sachs	389	(133)	Intrepid Potash Inc	Goldman Sachs	130
(114)	Inogen Inc	Bank of America Merrill Lynch	(25)	(47)	Intuit Inc	Morgan Stanley	399
(135)	Insight Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.608)	(301)	InvenTrust Properties Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	214
(29)	Insight Enterprises Inc	Goldman Sachs	(345)	(660)	InvenTrust Properties Corp (REIT)	Goldman Sachs	322
(57)	Insight Enterprises Inc	Morgan Stanley	(178)	43	Invesco Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(31)
(305)	Insmed Inc	Bank of America Merrill Lynch	149	5.630	Invesco Ltd	Goldman Sachs	(3.997)
(228)	Insmed Inc	Goldman Sachs	112	7.579	Invesco Ltd	Morgan Stanley	(5.230)
35	Insperty Inc	Morgan Stanley	(138)	(1.425)	Invesco Mortgage Capital Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	122
8	Inspire Medical Systems Inc	Goldman Sachs	(21)	(268)	Invitation Homes Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	91
19	Installed Building Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	(166)	(151)	Invitation Homes Inc (REIT)	Morgan Stanley	(15)
118	Installed Building Products Inc	Goldman Sachs	(1.029)	843	Ionis Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.608
(200)	Insteel Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(130)	64	Ionis Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	274
(296)	Insteel Industries Inc	Goldman Sachs	(192)	400	Ionis Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(76)
(43)	Intapp Inc	Bank of America Merrill Lynch	42	(3.568)	IonQ Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10.996)
(120)	Intapp Inc	Goldman Sachs	118	(591)	IonQ Inc	Goldman Sachs	(1.944)
(175)	Integer Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(413)	219	Iovance Biotherapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	222
(252)	Integer Holdings Corp	Goldman Sachs	(544)	994	Iovance Biotherapeutics Inc	Goldman Sachs	1.009
779	Intel Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.031	71	IQVIA Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	339
127	Intel Corp	Morgan Stanley	371	194	IQVIA Holdings Inc	Goldman Sachs	927
150	Inter Parfums Inc	Goldman Sachs	(1.333)	100	IQVIA Holdings Inc	Morgan Stanley	(552)
(404)	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(566)	(230)	iRhythm Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.087
(151)	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Morgan Stanley	(349)	(202)	iRhythm Technologies Inc	Goldman Sachs	3.590
271	Intercept Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.575)	(462)	iRhythm Technologies Inc	Morgan Stanley	7.789
1.731	Intercept Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.575)	(92)	Iridium Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	172
(207)	InterDigital Inc	Bank of America Merrill Lynch	(124)	(79)	Iridium Communications Inc	Goldman Sachs	148
(643)	InterDigital Inc	Goldman Sachs	(476)	(262)	Iridium Communications Inc	Morgan Stanley	506
350	Interface Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21)	2.998	Ironwood Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	794
882	Interface Inc	Goldman Sachs	(53)	(139)	iTeos Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	37
119	International Bancshares Corp	Bank of America Merrill Lynch	149	(136)	Itron Inc	Bank of America Merrill Lynch	(182)
268	International Bancshares Corp	Goldman Sachs	335	(216)	Itron Inc	Goldman Sachs	(289)
(83)	International Game Technology Plc	Bank of America Merrill Lynch	147	191	ITT Inc	Bank of America Merrill Lynch	(999)
(860)	International Game Technology Plc	Goldman Sachs	1.522	160	ITT Inc	Goldman Sachs	(837)
(358)	International Game Technology Plc	Morgan Stanley	616	330	ITT Inc	Morgan Stanley	(1.891)
292	International Money Express Inc	Bank of America Merrill Lynch	—	(390)	Ivanhoe Electric Inc	Bank of America Merrill Lynch	702
458	International Money Express Inc	Goldman Sachs	—	(171)	Ivanhoe Electric Inc	Goldman Sachs	308
1.040	International Seaways Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.860)	(48)	J & J Snack Foods Corp	Bank of America Merrill Lynch	312
312	International Seaways Inc	Goldman Sachs	(858)	(118)	J & J Snack Foods Corp	Goldman Sachs	768
				60	J M Smucker Co	Bank of America Merrill Lynch	(597)
				54	J M Smucker Co	Goldman Sachs	(546)
				15	J M Smucker Co	Morgan Stanley	(64)
				113	Jabil Inc	Goldman Sachs	768
				26	Jabil Inc	Morgan Stanley	148

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
164	Jack Henry & Associates Inc	Bank of America Merrill Lynch	(445)	237	Kadant Inc	Goldman Sachs	(1.996)
269	Jack Henry & Associates Inc	Goldman Sachs	(955)	203	Kaiser Aluminum Corp	Bank of America Merrill Lynch	114
546	Jack Henry & Associates Inc	Morgan Stanley	(952)	135	Kaiser Aluminum Corp	Goldman Sachs	76
(304)	Jack in the Box Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.212	(34)	Kaman Corp	Goldman Sachs	10
(666)	Jack in the Box Inc	Goldman Sachs	7.299	(74)	Karuna Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	632
(239)	Jackson Financial Inc 'A'	Goldman Sachs	215	(130)	Karuna Therapeutics Inc	Goldman Sachs	1.110
(41)	Jacobs Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	149	(57)	Karuna Therapeutics Inc	Morgan Stanley	215
(41)	Jacobs Solutions Inc	Goldman Sachs	149	823	Karyopharm Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(189)
(42)	Jacobs Solutions Inc	Morgan Stanley	281	316	Karyopharm Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(73)
849	Jamf Holding Corp	Goldman Sachs	611	(1.086)	KB Home	Goldman Sachs	1.951
(623)	Janus Henderson Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(61)	885	Kearny Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	124
(118)	Janus Henderson Group Plc	Goldman Sachs	(4)	198	Kearny Financial Corp	Goldman Sachs	28
(99)	Janus Henderson Group Plc	Morgan Stanley	63	(205)	Kemper Corp	Bank of America Merrill Lynch	236
1.616	Janus International Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(679)	849	Kennametal Inc	Bank of America Merrill Lynch	(807)
2.685	Janus International Group Inc	Goldman Sachs	(1.128)	760	Kennametal Inc	Goldman Sachs	(722)
(80)	Jazz Pharmaceuticals Plc	Bank of America Merrill Lynch	677	(320)	Kennedy-Wilson Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(314)
(118)	Jazz Pharmaceuticals Plc	Goldman Sachs	998	(2.030)	Kennedy-Wilson Holdings Inc	Goldman Sachs	(1.989)
(263)	Jazz Pharmaceuticals Plc	Morgan Stanley	1.765	(48)	Keros Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(63)
(2.382)	JBG SMITH Properties (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1.075	(162)	Keros Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(214)
(375)	JBG SMITH Properties (REIT)	Goldman Sachs	195	255	KeyCorp	Bank of America Merrill Lynch	20
81	Jefferies Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	4	203	KeyCorp	Goldman Sachs	(109)
927	Jefferies Financial Group Inc	Morgan Stanley	(510)	444	KeyCorp	Morgan Stanley	(271)
442	JELD-WEN Holding Inc	Bank of America Merrill Lynch	(460)	59	Keysight Technologies Inc	Goldman Sachs	827
566	JELD-WEN Holding Inc	Goldman Sachs	(598)	492	Keysight Technologies Inc	Morgan Stanley	2.012
6.272	JetBlue Airways Corp	Bank of America Merrill Lynch	(721)	140	Kforce Inc	Goldman Sachs	148
7.828	JetBlue Airways Corp	Goldman Sachs	(900)	(302)	Kimball Electronics Inc	Goldman Sachs	(846)
(1.183)	JFrog Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.325)	(804)	Kinder Morgan Inc	Bank of America Merrill Lynch	474
(25)	JFrog Ltd	Goldman Sachs	(28)	(354)	Kinder Morgan Inc	Goldman Sachs	209
(3.158)	Joby Aviation Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.400)	(3.211)	Kinder Morgan Inc	Morgan Stanley	1.349
(9.583)	Joby Aviation Inc	Goldman Sachs	(7.150)	(1.654)	Kinetik Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(864)
134	John B Sanfilippo & Son Inc	Bank of America Merrill Lynch	427	(112)	Kinetik Holdings Inc	Goldman Sachs	(71)
36	John B Sanfilippo & Son Inc	Goldman Sachs	63	(114)	Kinsale Capital Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.285
176	John Bean Technologies Corp	Bank of America Merrill Lynch	715	(29)	Kinsale Capital Group Inc	Goldman Sachs	581
124	John Bean Technologies Corp	Goldman Sachs	503	(300)	Kinsale Capital Group Inc	Morgan Stanley	3.255
(1.714)	John Wiley & Sons Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(857)	(27)	Kirby Corp	Morgan Stanley	45
(2.343)	John Wiley & Sons Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.171)	(4.273)	Kite Realty Group Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	6.495
20	Johnson & Johnson	Bank of America Merrill Lynch	(6)	(3.863)	Kite Realty Group Trust (REIT)	Morgan Stanley	4.636
1.208	Johnson Controls International Plc	Morgan Stanley	(2.863)	(2.631)	KKR Real Estate Finance Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(2.052)
28	Johnson Outdoors Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(66)	959	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.251)
34	Johnson Outdoors Inc 'A'	Goldman Sachs	(80)	351	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Goldman Sachs	(463)
68	Jones Lang LaSalle Inc	Morgan Stanley	(326)	705	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Morgan Stanley	122
(273)	JPMorgan Chase & Co	Goldman Sachs	(11)	1.751	Knowles Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.942
(540)	JPMorgan Chase & Co	Morgan Stanley	1.490	1.012	Knowles Corp	Goldman Sachs	1.700
(545)	Juniper Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	(134)	93	Kodiak Sciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	36
(623)	Juniper Networks Inc	Morgan Stanley	(420)	373	Kodiak Sciences Inc	Goldman Sachs	145
212	Kadant Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.785)	1.650	Kohl's Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2.887)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
			USD				USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
648	Kohl's Corp	Goldman Sachs	(1.134)	556	Lattice Semiconductor Corp	Goldman Sachs	(357)
725	Kontoor Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(696)	390	Lattice Semiconductor Corp	Morgan Stanley	(425)
258	Kontoor Brands Inc	Goldman Sachs	(248)	3.592	Laureate Education Inc	Bank of America Merrill Lynch	593
(120)	Koppers Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	278	2.290	Laureate Education Inc	Goldman Sachs	378
(124)	Koppers Holdings Inc	Goldman Sachs	288	1.019	La-Z-Boy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.325)
922	Korn Ferry	Bank of America Merrill Lynch	(138)	923	La-Z-Boy Inc	Goldman Sachs	(1.200)
656	Korn Ferry	Goldman Sachs	(98)	(145)	LCI Industries	Bank of America Merrill Lynch	390
623	Kornit Digital Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(442)	(251)	LCI Industries	Goldman Sachs	712
1.036	Kornit Digital Ltd	Goldman Sachs	(736)	369	Lear Corp	Morgan Stanley	(1.048)
(1.377)	Kosmos Energy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	145	(763)	Leggett & Platt Inc	Goldman Sachs	1.503
(4.138)	Kosmos Energy Ltd	Goldman Sachs	434	(1.144)	Leggett & Platt Inc	Morgan Stanley	2.311
(140)	Kraft Heinz Co	Goldman Sachs	125	216	LeMaitre Vascular Inc	Bank of America Merrill Lynch	(449)
199	Kratos Defense & Security Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(80)	747	LeMaitre Vascular Inc	Goldman Sachs	(1.554)
584	Kratos Defense & Security Solutions Inc	Goldman Sachs	(234)	(2.238)	Lemonade Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.208)
(3.548)	Krispy Kreme Inc	Bank of America Merrill Lynch	674	(85)	LendingClub Corp	Goldman Sachs	(1)
(281)	Kronos Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	(112)	497	LendingTree Inc	Bank of America Merrill Lynch	249
(541)	Kronos Worldwide Inc	Goldman Sachs	(216)	1.276	LendingTree Inc	Goldman Sachs	638
(147)	Kulicke & Soffa Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(697)	(720)	Lennar Corp 'A'	Goldman Sachs	4.435
(171)	Kulicke & Soffa Industries Inc	Goldman Sachs	(811)	(345)	Lennar Corp 'A'	Morgan Stanley	1.159
1.097	Kura Oncology Inc	Bank of America Merrill Lynch	812	265	Lennox International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.136)
906	Kura Oncology Inc	Goldman Sachs	670	63	Lennox International Inc	Goldman Sachs	(508)
(172)	Kura Sushi USA Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2.921)	337	Lennox International Inc	Morgan Stanley	(839)
(251)	Kura Sushi USA Inc 'A'	Goldman Sachs	(3.812)	(1.583)	Leonardo DRS Inc	Bank of America Merrill Lynch	578
45	Kymera Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16)	(1.623)	Leonardo DRS Inc	Goldman Sachs	592
50	Kymera Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(28)	(684)	Leslie's Inc	Bank of America Merrill Lynch	899
336	Kyndryl Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(87)	(2.008)	Leslie's Inc	Goldman Sachs	2.641
342	Kyndryl Holdings Inc	Goldman Sachs	(105)	(1.879)	Levi Strauss & Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	808
291	Laboratory Corp of America Holdings	Morgan Stanley	(2.628)	(1.114)	Levi Strauss & Co 'A'	Goldman Sachs	479
365	Ladder Capital Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	106	(782)	Levi Strauss & Co 'A'	Morgan Stanley	(63)
1.099	Ladder Capital Corp (REIT)	Goldman Sachs	319	(2.721)	Lexicon Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	109
(299)	Lakeland Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(230)	(195)	LGI Homes Inc	Bank of America Merrill Lynch	648
(550)	Lakeland Bancorp Inc	Goldman Sachs	(381)	(328)	LGI Homes Inc	Goldman Sachs	1.091
(17)	Lakeland Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(130)	549	Liberty Broadband Corp 'C'	Bank of America Merrill Lynch	(1.735)
116	Lam Research Corp	Bank of America Merrill Lynch	8.511	329	Liberty Broadband Corp 'C'	Goldman Sachs	(1.040)
80	Lam Research Corp	Goldman Sachs	5.911	416	Liberty Broadband Corp 'C'	Morgan Stanley	(1.161)
27	Lam Research Corp	Morgan Stanley	1.109	(1.372)	Liberty Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	329
139	Landstar System Inc	Bank of America Merrill Lynch	(368)	(1.696)	Liberty Energy Inc	Goldman Sachs	429
12	Landstar System Inc	Goldman Sachs	(32)	253	Liberty Global Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(301)
181	Landstar System Inc	Morgan Stanley	(20)	2.833	Liberty Global Plc 'A'	Goldman Sachs	(3.371)
(375)	Lantheus Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.826	1.761	Liberty Global Plc 'A'	Morgan Stanley	(1.197)
(152)	Lantheus Holdings Inc	Goldman Sachs	1.956	2.439	Liberty Global Plc 'C'	Bank of America Merrill Lynch	(2.805)
(697)	Lantheus Holdings Inc	Morgan Stanley	8.350	3.213	Liberty Global Plc 'C'	Goldman Sachs	(3.695)
(303)	Latham Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(27)	1.321	Liberty Global Plc 'C'	Morgan Stanley	(885)
(245)	Latham Group Inc	Goldman Sachs	(22)	594	Liberty Latin America Ltd 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(511)
389	Lattice Semiconductor Corp	Bank of America Merrill Lynch	795	362	Liberty Latin America Ltd 'A'	Goldman Sachs	(311)
				178	Liberty Latin America Ltd 'C'	Bank of America Merrill Lynch	(159)
				444	Liberty Latin America Ltd 'C'	Goldman Sachs	(397)
				356	Liberty Media Corp-Liberty Braves 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(619)
				286	Liberty Media Corp-Liberty Braves 'A'	Goldman Sachs	(498)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(566)	Liberty Media Corp-Liberty Braves 'C'	Bank of America Merrill Lynch	968	217	Lowe's Cos Inc	Goldman Sachs	143
(461)	Liberty Media Corp-Liberty Braves 'C'	Goldman Sachs	788	371	Lowe's Cos Inc	Morgan Stanley	(349)
(397)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	Bank of America Merrill Lynch	1.846	689	LSB Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	289
(335)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	Goldman Sachs	1.558	1.331	LSB Industries Inc	Goldman Sachs	559
(399)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	Morgan Stanley	794	(519)	LTC Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	996
243	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'C'	Bank of America Merrill Lynch	(80)	(612)	LTC Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	1.027
80	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'C'	Goldman Sachs	(26)	(19)	Lululemon Athletica Inc	Bank of America Merrill Lynch	207
367	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'C'	Morgan Stanley	(18)	(36)	Lululemon Athletica Inc	Goldman Sachs	362
1	Liberty TripAdvisor Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	—	(31)	Lululemon Athletica Inc	Morgan Stanley	274
(1.408)	Life Time Group Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.267	(4.420)	Luminar Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.066)
(805)	Life Time Group Holdings Inc	Goldman Sachs	725	(1.345)	Luminar Technologies Inc	Goldman Sachs	(1.237)
130	Ligand Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(980)	318	Luxfer Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	19
234	Ligand Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(1.764)	422	Luxfer Holdings Plc	Goldman Sachs	25
(2.256)	Lightwave Logic Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5.663)	2.410	LXP Industrial Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	578
(1.363)	Lightwave Logic Inc	Goldman Sachs	(2.718)	3.585	LXP Industrial Trust (REIT)	Goldman Sachs	860
192	Lincoln National Corp	Goldman Sachs	273	195	Lyft Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	90
346	Lincoln National Corp	Morgan Stanley	(298)	747	Lyft Inc 'A'	Morgan Stanley	672
(221)	Lindblad Expeditions Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	188	(63)	M&T Bank Corp	Bank of America Merrill Lynch	(78)
(256)	Lindblad Expeditions Holdings Inc	Goldman Sachs	179	(448)	M/I Homes Inc	Bank of America Merrill Lynch	(728)
(87)	Linde Plc	Bank of America Merrill Lynch	507	(273)	M/I Homes Inc	Goldman Sachs	(424)
(94)	Linde Plc	Goldman Sachs	1.319	1.078	Macerich Co (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(86)
(149)	Linde Plc	Morgan Stanley	1.354	979	Macerich Co (REIT)	Goldman Sachs	(78)
259	Lindsay Corp	Bank of America Merrill Lynch	(414)	742	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Morgan Stanley	111
169	Lindsay Corp	Goldman Sachs	(270)	3.476	Macy's Inc	Morgan Stanley	(4.136)
478	Lions Gate Entertainment Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(10)	(271)	Madison Square Garden Entertainment Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.390)
819	Lions Gate Entertainment Corp 'A'	Goldman Sachs	(16)	(138)	Madison Square Garden Entertainment Corp	Goldman Sachs	(799)
(46)	Lithia Motors Inc	Morgan Stanley	(390)	(50)	Madison Square Garden Sports Corp	Bank of America Merrill Lynch	685
(9)	Littelfuse Inc	Goldman Sachs	4	(369)	Madison Square Garden Sports Corp	Goldman Sachs	5.055
806	LivaNova Plc	Bank of America Merrill Lynch	(2.789)	(245)	Madison Square Garden Sports Corp	Morgan Stanley	1.504
849	LivaNova Plc	Goldman Sachs	(2.938)	1.002	Magnachip Semiconductor Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.443
(308)	Live Nation Entertainment Inc	Morgan Stanley	1.398	693	Magnachip Semiconductor Corp	Goldman Sachs	998
283	Live Oak Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	125	(114)	Magnite Inc	Goldman Sachs	29
215	Live Oak Bancshares Inc	Goldman Sachs	95	288	Malibu Boats Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(717)
1.620	LivePerson Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.037)	749	Malibu Boats Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.865)
1.779	LivePerson Inc	Goldman Sachs	(1.139)	(146)	Manchester United Plc 'A'	Morgan Stanley	158
730	LiveRamp Holdings Inc	Goldman Sachs	(467)	646	Manhattan Associates Inc	Bank of America Merrill Lynch	5.156
59	LKQ Corp	Morgan Stanley	(130)	861	Manhattan Associates Inc	Goldman Sachs	7.658
(397)	Loews Corp	Bank of America Merrill Lynch	695	793	Manhattan Associates Inc	Morgan Stanley	2.591
(161)	Loews Corp	Goldman Sachs	282	247	Manitowoc Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(267)
(1.671)	Loews Corp	Morgan Stanley	3.426	(1.299)	Manitowoc Co Inc	Goldman Sachs	(355)
1.451	Louisiana-Pacific Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7.008)	(2.202)	MannKind Corp	Goldman Sachs	(125)
265	Louisiana-Pacific Corp	Morgan Stanley	(636)	(43)	ManpowerGroup Inc	Goldman Sachs	103
147	Lovesac Co	Goldman Sachs	(513)	(28)	ManpowerGroup Inc	Morgan Stanley	116
26	Lowe's Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	17	1.332	Marathon Oil Corp	Bank of America Merrill Lynch	(649)
				1.852	Marathon Oil Corp	Goldman Sachs	(611)
				3.136	Marathon Oil Corp	Morgan Stanley	(3.418)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
513	Marathon Petroleum Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2.729)	23	Maxeon Solar Technologies Ltd <sup>tr</sup>	Bank of America Merrill Lynch	—
153	Marathon Petroleum Corp	Goldman Sachs	(811)	110	Maxeon Solar Technologies Ltd	Goldman Sachs	65
236	Marathon Petroleum Corp	Morgan Stanley	(1.224)	(343)	Maximus Inc	Bank of America Merrill Lynch	(240)
(794)	Maravai LifeSciences Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2.386	(284)	Maximus Inc	Goldman Sachs	(199)
(1.052)	Maravai LifeSciences Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	3.161	(3.757)	Maximus Inc	Morgan Stanley	5.523
(3.375)	Maravai LifeSciences Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	5.417	653	MaxLinear Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.833
(213)	Marcus & Millichap Inc	Bank of America Merrill Lynch	(183)	1.207	MaxLinear Inc	Goldman Sachs	5.326
(231)	Marcus & Millichap Inc	Goldman Sachs	(199)	(318)	MBIA Inc	Bank of America Merrill Lynch	(48)
410	Marcus Corp	Bank of America Merrill Lynch	(418)	(1.086)	MBIA Inc	Goldman Sachs	(53)
2.083	Marcus Corp	Goldman Sachs	(2.125)	429	McCormick & Co Inc	Morgan Stanley	(1.244)
401	MarineMax Inc	Bank of America Merrill Lynch	140	31	McDonald's Corp	Morgan Stanley	(49)
587	MarineMax Inc	Goldman Sachs	205	(31)	McGrath RentCorp	Bank of America Merrill Lynch	45
(14)	Markel Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	586	(159)	McGrath RentCorp	Goldman Sachs	176
(23)	Markel Group Inc	Goldman Sachs	962	(619)	MDC Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	150
(37)	Markel Group Inc	Morgan Stanley	1.114	(341)	MDC Holdings Inc	Goldman Sachs	338
(75)	MarketAxess Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.317	(576)	MDU Resources Group Inc	Morgan Stanley	570
(46)	MarketAxess Holdings Inc	Goldman Sachs	808	(187)	MediaAlpha Inc 'A'	Goldman Sachs	16
(116)	MarketAxess Holdings Inc	Morgan Stanley	1.228	434	Medical Properties Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	278
244	Marqeta Inc 'A'	Goldman Sachs	(2)	1.279	Medical Properties Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	819
(256)	Marriott International Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2.196	2.506	Medical Properties Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	526
(33)	Marriott International Inc 'A'	Goldman Sachs	283	110	Medifast Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.228)
(118)	Marriott International Inc 'A'	Morgan Stanley	916	68	Medifast Inc	Goldman Sachs	(759)
240	Marriott Vacations Worldwide Corp	Bank of America Merrill Lynch	(295)	(61)	Medpace Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	318
114	Marriott Vacations Worldwide Corp	Goldman Sachs	(140)	(172)	Medpace Holdings Inc	Goldman Sachs	896
137	Marriott Vacations Worldwide Corp	Morgan Stanley	(344)	(179)	Medpace Holdings Inc	Morgan Stanley	696
404	Marten Transport Ltd	Bank of America Merrill Lynch	263	18	MercadoLibre Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.007)
10	Martin Marietta Materials Inc	Morgan Stanley	(46)	3	MercadoLibre Inc	Goldman Sachs	(177)
715	Masco Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2.088)	3	MercadoLibre Inc	Morgan Stanley	(296)
482	Masco Corp	Goldman Sachs	(1.407)	55	Mercantile Bank Corp	Bank of America Merrill Lynch	84
993	Masco Corp	Morgan Stanley	(2.582)	61	Mercantile Bank Corp	Goldman Sachs	93
(74)	Masonite International Corp	Bank of America Merrill Lynch	103	(1.537)	Mercer International Inc	Bank of America Merrill Lynch	83
(37)	Masonite International Corp	Goldman Sachs	12	(799)	Mercer International Inc	Goldman Sachs	46
(1.847)	Masterbrand Inc	Bank of America Merrill Lynch	597	368	Merchants Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	107
(2.761)	Masterbrand Inc	Goldman Sachs	1.040	105	Merchants Bancorp	Goldman Sachs	30
24	Mastercard Inc 'A'	Goldman Sachs	(563)	1.298	Mercury General Corp	Bank of America Merrill Lynch	286
7	Mastercard Inc 'A'	Morgan Stanley	(172)	976	Mercury General Corp	Goldman Sachs	215
465	Match Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	911	(1.060)	Mercury Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.802
1.164	Match Group Inc	Goldman Sachs	2.281	(985)	Mercury Systems Inc	Goldman Sachs	1.675
1.305	Match Group Inc	Morgan Stanley	548	(631)	MeridianLink Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.304)
(106)	Materion Corp	Bank of America Merrill Lynch	88	(715)	MeridianLink Inc	Goldman Sachs	(1.616)
(179)	Materion Corp	Goldman Sachs	149	28	Merit Medical Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(79)
(184)	Mativ Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	379	(454)	Meritage Homes Corp	Bank of America Merrill Lynch	3.269
(632)	Mativ Holdings Inc	Goldman Sachs	1.302	(329)	Meritage Homes Corp	Goldman Sachs	2.278
380	Matson Inc	Goldman Sachs	1.144	(183)	Meritage Homes Corp	Morgan Stanley	576
(3.435)	Matterport Inc	Goldman Sachs	(137)	71	Merus NV	Bank of America Merrill Lynch	(10)
(866)	Matthews International Corp 'A'	Goldman Sachs	(1.264)	(25)	Mesa Laboratories Inc	Bank of America Merrill Lynch	675
(1.310)	MaxCyte Inc	Bank of America Merrill Lynch	(314)	(109)	Mesa Laboratories Inc	Goldman Sachs	2.943
(434)	MaxCyte Inc	Goldman Sachs	(30)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
101	Meta Platforms Inc 'A'	Goldman Sachs	2.359	199	Model N Inc	Bank of America	
(125)	Methode Electronics Inc	Bank of America				Merrill Lynch	519
		Merrill Lynch	(309)	1.078	Model N Inc	Goldman Sachs	2.814
(366)	Methode Electronics Inc	Goldman Sachs	(904)	(262)	Moderna Inc	Goldman Sachs	492
2.306	MetLife Inc	Bank of America		(123)	Moderna Inc	Morgan Stanley	(199)
		Merrill Lynch	(1.722)	137	Modine Manufacturing Co	Bank of America	
1.892	MetLife Inc	Goldman Sachs	(813)			Merrill Lynch	507
1.294	MetLife Inc	Morgan Stanley	(2.616)	146	Modine Manufacturing Co	Goldman Sachs	288
(14)	Metropolitan Bank	Bank of America		119	ModivCare Inc	Bank of America	
	Holding Corp	Merrill Lynch	(92)			Merrill Lynch	(1.107)
(73)	Metropolitan Bank	Goldman Sachs	(136)	139	ModivCare Inc	Goldman Sachs	(1.471)
	Holding Corp	Bank of America		(852)	Moelis & Co 'A'	Bank of America	
2	Mettler-Toledo	Merrill Lynch	(168)	(910)	Moelis & Co 'A'	Merrill Lynch	(2.812)
	International Inc	Goldman Sachs		532	Mohawk Industries Inc	Goldman Sachs	(3.003)
40	Mettler-Toledo	Merrill Lynch	(168)	59	Mohawk Industries Inc	Goldman Sachs	(1.362)
	International Inc	Morgan Stanley	(3.872)	7	Mohawk Industries Inc	Morgan Stanley	(169)
2.049	MFA Financial Inc (REIT)	Bank of America		1.220	Molina Healthcare Inc	Goldman Sachs	(93)
		Merrill Lynch	881				
2.310	MFA Financial Inc (REIT)	Goldman Sachs	993				
84	MGE Energy Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	(470)	(2.320)	Momentive Global Inc	Bank of America	
122	MGE Energy Inc	Goldman Sachs	(683)	(628)	Momentive Global Inc	Merrill Lynch	(146)
2.298	MGIC Investment Corp	Goldman Sachs	1.057	461	Monarch Casino &	Goldman Sachs	(27)
4	MGIC Investment Corp	Morgan Stanley	1		Resort Inc	Bank of America	
2.633	MGM Resorts International	Morgan Stanley	(7.977)	425	Monarch Casino &	Merrill Lynch	(742)
329	MGP Ingredients Inc	Bank of America			Resort Inc	Goldman Sachs	(684)
		Merrill Lynch	(1.928)	(731)	Mondelez International Inc 'A'	Goldman Sachs	1.972
474	MGP Ingredients Inc	Goldman Sachs	(2.778)	(99)	MongoDB Inc	Bank of America	
2.462	Micron Technology Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(2.081)
		Merrill Lynch	9.897	(276)	MongoDB Inc	Goldman Sachs	(5.802)
481	Micron Technology Inc	Goldman Sachs	1.934	(236)	MongoDB Inc	Morgan Stanley	(3.280)
856	Micron Technology Inc	Morgan Stanley	2.080	(148)	Monro Inc	Bank of America	
1.047	Microsoft Corp	Bank of America				Merrill Lynch	975
		Merrill Lynch	23.888	(194)	Monro Inc	Goldman Sachs	1.078
180	Microsoft Corp	Goldman Sachs	4.561	(251)	Montauk Renewables Inc	Bank of America	
1.766	Microsoft Corp	Morgan Stanley	21.907			Merrill Lynch	(9)
(10)	MicroStrategy Inc 'A'	Morgan Stanley	(77)	(531)	Montrose Environmental	Bank of America	
(90)	Middlesex Water Co	Bank of America			Group Inc	Merrill Lynch	563
		Merrill Lynch	(406)	(599)	Montrose Environmental	Group Inc	
(98)	Middlesex Water Co	Goldman Sachs	(554)	(22)	Moody's Corp	Goldman Sachs	659
383	Midland States Bancorp Inc	Bank of America				Bank of America	
		Merrill Lynch	383	(34)	Moody's Corp	Merrill Lynch	22
845	Midland States Bancorp Inc	Goldman Sachs	845	113	Moog Inc 'A'	Goldman Sachs	(91)
327	MidWestOne Financial	Bank of America				Bank of America	
	Group Inc	Merrill Lynch	219	(127)	Morgan Stanley	Merrill Lynch	(285)
348	MidWestOne Financial	Goldman Sachs	233	207	Morningstar Inc	Goldman Sachs	50
	Group Inc	Merrill Lynch	(217)	(453)	Morphic Holding Inc	Goldman Sachs	2.768
290	MillerKnoll Inc	Bank of America		(106)	Morphic Holding Inc	Bank of America	
(32)	Minerals Technologies Inc	Merrill Lynch	116	(41)	Mosaic Co	Merrill Lynch	99
(440)	Minerals Technologies Inc	Goldman Sachs	1.602	(1.102)	Mosaic Co	Goldman Sachs	4.485
(222)	Mirati Therapeutics Inc	Goldman Sachs	2.384	(224)	Mosaic Co	Morgan Stanley	773
(3.939)	Mirion Technologies Inc	Bank of America		(131)	Motorola Solutions Inc	Goldman Sachs	939
		Merrill Lynch	(748)	(328)	Motorola Solutions Inc	Morgan Stanley	2.968
(707)	Mirum Pharmaceuticals Inc	Bank of America		171	Movado Group Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(156)			Merrill Lynch	91
(200)	Mirum Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(44)	524	Movado Group Inc	Goldman Sachs	278
(1.009)	Mission Produce Inc	Bank of America		169	MP Materials Corp	Morgan Stanley	(176)
		Merrill Lynch	(307)	661	Mr Cooper Group Inc	Bank of America	
(866)	Mission Produce Inc	Goldman Sachs	(286)			Merrill Lynch	833
1.957	Mister Car Wash Inc	Bank of America		455	Mr Cooper Group Inc	Goldman Sachs	573
		Merrill Lynch	(1.272)	163	MRC Global Inc	Bank of America	
1.081	Mister Car Wash Inc	Goldman Sachs	(703)			Merrill Lynch	(18)
(153)	Mitek Systems Inc	Bank of America		2.882	MRC Global Inc	Goldman Sachs	(317)
		Merrill Lynch	(81)	122	MSA Safety Inc	Bank of America	
(228)	Mitek Systems Inc	Goldman Sachs	(37)			Merrill Lynch	(268)
(815)	MKS Instruments Inc	Bank of America		178	MSA Safety Inc	Goldman Sachs	(392)
		Merrill Lynch	(10.399)	(111)	MSC Industrial Direct	Co Inc 'A'	(40)
(534)	MKS Instruments Inc	Goldman Sachs	(6.814)				
(831)	MKS Instruments Inc	Morgan Stanley	(6.540)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(27)	MSC Industrial Direct Co Inc 'A'	Morgan Stanley	79	(832)	Navitas Semiconductor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.402)
42	MSCI Inc	Goldman Sachs	255	(1.190)	Navitas Semiconductor Corp	Goldman Sachs	(2.005)
51	MSCI Inc	Morgan Stanley	(142)	(234)	NBT Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(159)
(1.953)	Mueller Water Products Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(410)	(543)	NBT Bancorp Inc	Goldman Sachs	(369)
(3.868)	Mueller Water Products Inc 'A'	Goldman Sachs	(812)	(1.204)	nCino Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.798)
150	Myers Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15)	(1.594)	nCino Inc	Goldman Sachs	(6.679)
188	Myers Industries Inc	Goldman Sachs	(19)	(213)	NCR Corp	Bank of America Merrill Lynch	11
135	MYR Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(633)	(820)	NCR Corp	Goldman Sachs	41
305	MYR Group Inc	Goldman Sachs	(1.430)	(582)	NCR Corp	Morgan Stanley	338
239	Myriad Genetics Inc	Bank of America Merrill Lynch	891	(368)	Nelnet Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	578
342	Myriad Genetics Inc	Goldman Sachs	1.276	(532)	Nelnet Inc 'A'	Goldman Sachs	835
(602)	N-able Inc	Bank of America Merrill Lynch	(277)	380	NeoGenomics Inc	Goldman Sachs	(840)
(976)	N-able Inc	Goldman Sachs	(449)	416	NetApp Inc	Goldman Sachs	1.273
154	Nabors Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(748)	78	NetApp Inc	Morgan Stanley	53
245	Nabors Industries Ltd	Goldman Sachs	(1.191)	(30)	Netflix Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.749)
230	NanoString Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(89)	(252)	Netflix Inc	Morgan Stanley	(7.860)
43	NanoString Technologies Inc	Goldman Sachs	(105)	247	NETGEAR Inc	Bank of America Merrill Lynch	16
548	Napco Security Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.578	685	NETGEAR Inc	Goldman Sachs	(38)
614	Napco Security Technologies Inc	Goldman Sachs	1.768	(477)	NetScout Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(251)
(109)	Natera Inc	Bank of America Merrill Lynch	477	(407)	NetScout Systems Inc	Goldman Sachs	(440)
(199)	Natera Inc	Goldman Sachs	871	(720)	NETSTREIT Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	311
(614)	Natera Inc	Morgan Stanley	3.245	(1.853)	NETSTREIT Corp (REIT)	Goldman Sachs	854
(142)	National Bank Holdings Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(160)	87	Neurocrine Biosciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	(643)
(159)	National Bank Holdings Corp 'A'	Goldman Sachs	(180)	114	Neurocrine Biosciences Inc	Goldman Sachs	(650)
492	National Beverage Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.220)	449	Neurocrine Biosciences Inc	Morgan Stanley	(1.230)
319	National Beverage Corp	Goldman Sachs	(791)	644	Nevro Corp	Bank of America Merrill Lynch	(960)
(28)	National Health Investors Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(7)	731	Nevro Corp	Goldman Sachs	(1.089)
(388)	National Health Investors Inc (REIT)	Goldman Sachs	516	(283)	New Fortress Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	942
583	National HealthCare Corp	Bank of America Merrill Lynch	663	(70)	New Fortress Energy Inc	Goldman Sachs	233
219	National HealthCare Corp	Goldman Sachs	230	(165)	New Jersey Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	175
(206)	National Presto Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(459)	(1.005)	New Jersey Resources Corp	Goldman Sachs	1.065
(318)	National Presto Industries Inc	Goldman Sachs	(709)	(478)	New Jersey Resources Corp	Morgan Stanley	378
31	National Research Corp	Bank of America Merrill Lynch	60	(291)	New Relic Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.420
15	National Research Corp	Goldman Sachs	29	(324)	New Relic Inc	Goldman Sachs	1.581
(245)	National Storage Affiliates Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	326	(313)	New Relic Inc	Morgan Stanley	3.834
(650)	National Storage Affiliates Trust (REIT)	Goldman Sachs	865	(220)	New York Community Bancorp Inc	Morgan Stanley	110
(1.638)	National Storage Affiliates Trust (REIT)	Morgan Stanley	1.310	446	New York Mortgage Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(4)
1.129	National Vision Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.603	343	New York Mortgage Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(3)
111	National Vision Holdings Inc	Goldman Sachs	158	(1.413)	New York Times Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1.313
(13)	National Western Life Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(383)	(324)	New York Times Co 'A'	Goldman Sachs	300
813	Navient Corp	Bank of America Merrill Lynch	146	(555)	New York Times Co 'A'	Morgan Stanley	502
769	Navient Corp	Goldman Sachs	138	(5.232)	Newell Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.238
				(4.028)	Newell Brands Inc	Goldman Sachs	3.263
				(2.594)	Newell Brands Inc	Morgan Stanley	1.193
				1.420	Newmark Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	263
				819	Newmark Group Inc 'A'	Goldman Sachs	152
				(82)	NewMarket Corp	Goldman Sachs	(95)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
663	Newmont Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2.421)	(1.837)	Northwest Bancshares Inc	Goldman Sachs	23
531	Newmont Corp	Goldman Sachs	(3.208)	335	Northwest Natural Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	(717)
3.270	Newmont Corp	Morgan Stanley	(8.883)	243	Northwest Natural Holding Co	Goldman Sachs	(438)
(5.838)	News Corp 'A'	Goldman Sachs	759	(591)	NorthWestern Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.265
(3.173)	News Corp 'A'	Morgan Stanley	(301)	(1.369)	NorthWestern Corp	Goldman Sachs	2.930
833	NexPoint Residential Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(275)	100	NOV Inc	Bank of America Merrill Lynch	(83)
1.323	NexPoint Residential Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(437)	129	NOV Inc	Goldman Sachs	(107)
74	Nexstar Media Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(792)	389	NOV Inc	Morgan Stanley	(397)
104	Nexstar Media Group Inc	Goldman Sachs	(1.113)	221	Nova Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3.054
74	Nexstar Media Group Inc	Morgan Stanley	(731)	372	Nova Ltd	Goldman Sachs	5.141
(865)	NextDecade Corp	Bank of America Merrill Lynch	575	167	Nova Ltd	Morgan Stanley	1.652
(976)	NextDecade Corp	Goldman Sachs	742	(1.147)	Novanta Inc	Morgan Stanley	1.067
(6.414)	Nextdoor Holdings Inc	Goldman Sachs	(706)	8	Novocure Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(36)
(54)	NextEra Energy Inc	Goldman Sachs	203	12	Novocure Ltd	Goldman Sachs	(54)
1.221	NextEra Energy Partners LP	Bank of America Merrill Lynch	(2.979)	223	Novocure Ltd	Morgan Stanley	(1.684)
482	NextEra Energy Partners LP	Goldman Sachs	(1.176)	1.659	NOW Inc	Bank of America Merrill Lynch	(415)
2.025	NextGen Healthcare Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.536)	1.003	NOW Inc	Goldman Sachs	(251)
1.857	NextGen Healthcare Inc	Goldman Sachs	(2.236)	192	NRG Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(73)
(1.057)	NexTier Oilfield Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	105	193	NRG Energy Inc	Goldman Sachs	(73)
(7.746)	NexTier Oilfield Solutions Inc	Goldman Sachs	(165)	184	NRG Energy Inc	Morgan Stanley	(116)
(21)	NEXTracker Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	32	(454)	Nu Skin Enterprises Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1.712
(381)	NEXTracker Inc 'A'	Goldman Sachs	575	(428)	Nu Skin Enterprises Inc 'A'	Goldman Sachs	1.614
(1.237)	NEXTracker Inc 'A'	Morgan Stanley	1.447	114	Nucor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(510)
(82)	Nicolet Bankshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(664)	88	Nucor Corp	Goldman Sachs	(485)
(82)	Nicolet Bankshares Inc	Goldman Sachs	(765)	27	Nucor Corp	Morgan Stanley	(163)
(1.106)	nLight Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.610)	229	Nurix Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(266)
(1.683)	nLight Inc	Goldman Sachs	(2.575)	328	Nurix Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(380)
(216)	NMI Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(354)	(239)	Nutanix Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(820)
(272)	NMI Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(446)	(335)	Nutanix Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.149)
(311)	NNN Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	594	(533)	Nuvalent Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(85)
(121)	NNN Inc (REIT)	Goldman Sachs	231	(290)	Nuvalent Inc 'A'	Goldman Sachs	(46)
(1.998)	Noble Corp Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.678)	161	NV5 Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	127
(1.505)	Noble Corp Plc	Morgan Stanley	1.806	101	NV5 Global Inc	Goldman Sachs	80
49	Nordson Corp	Bank of America Merrill Lynch	79	(4.435)	nVent Electric Plc	Morgan Stanley	(5.810)
89	Nordson Corp	Goldman Sachs	143	620	NVIDIA Corp	Goldman Sachs	66.140
70	Nordson Corp	Morgan Stanley	151	1.504	NVIDIA Corp	Morgan Stanley	133.106
538	Nordstrom Inc	Bank of America Merrill Lynch	377	(17)	NXP Semiconductors NV	Morgan Stanley	(164)
1.001	Nordstrom Inc	Goldman Sachs	701	1.030	Oceaneering International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.195)
90	Norfolk Southern Corp	Goldman Sachs	(455)	1.449	Oceaneering International Inc	Goldman Sachs	(1.681)
516	Norfolk Southern Corp	Morgan Stanley	(5.351)	44	OceanFirst Financial Corp	Goldman Sachs	(14)
(1.143)	Northern Oil and Gas Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.886	(44)	ODP Corp	Bank of America Merrill Lynch	59
(1.621)	Northern Oil and Gas Inc	Goldman Sachs	2.675	(455)	ODP Corp	Goldman Sachs	605
242	Northern Trust Corp	Bank of America Merrill Lynch	276	(1.435)	Office Properties Income Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(958)
326	Northern Trust Corp	Morgan Stanley	(342)	(1.370)	Office Properties Income Trust (REIT)	Goldman Sachs	(1.383)
(270)	Northfield Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(203)	(2.494)	OGE Energy Corp	Morgan Stanley	3.142
(416)	Northfield Bancorp Inc	Goldman Sachs	(312)	(17)	O-I Glass Inc <sup>†</sup>	Bank of America Merrill Lynch	—
(501)	Northwest Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	37	(1.141)	O-I Glass Inc	Goldman Sachs	11
				984	Oil States International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(335)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
394	Oil States International Inc	Goldman Sachs	(134)	(594)	OneSpan Inc	Bank of America	
(398)	Okta Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(531)
		Merrill Lynch	(4.943)	(1.125)	OneSpan Inc	Goldman Sachs	(1.136)
(914)	Okta Inc	Goldman Sachs	(11.352)	(857)	OneSpaWorld Holdings Ltd	Bank of America	
(1.113)	Okta Inc	Morgan Stanley	(5.966)			Merrill Lynch	1.191
(2.044)	Old National Bancorp	Morgan Stanley	695	(1.085)	OneSpaWorld Holdings Ltd	Goldman Sachs	1.508
(250)	Old Republic International Corp	Bank of America		(41)	Onto Innovation Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	240			Merrill Lynch	(634)
(3.640)	Old Republic International Corp	Goldman Sachs	3.494	(519)	Onto Innovation Inc	Goldman Sachs	(8.029)
(3.127)	Old Republic International Corp	Morgan Stanley	1.470	(678)	Onto Innovation Inc	Morgan Stanley	(6.055)
		Bank of America		(1.594)	Open Lending Corp 'A'	Bank of America	
76	Old Second Bancorp Inc	Merrill Lynch	55			Merrill Lynch	(728)
		Goldman Sachs	712	(1.942)	Open Lending Corp 'A'	Goldman Sachs	(909)
976	Old Second Bancorp Inc	Goldman Sachs	994	1.196	OPENLANE Inc	Bank of America	
(198)	Olin Corp	Goldman Sachs	1.280			Merrill Lynch	(36)
(212)	Olin Corp	Morgan Stanley	1.029	747	OPENLANE Inc	Goldman Sachs	(22)
(90)	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Bank of America	1.394	(409)	Option Care Health Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	638			Merrill Lynch	(143)
(122)	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Goldman Sachs	1.006	(63)	Option Care Health Inc	Goldman Sachs	(22)
(77)	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Morgan Stanley	1.935	(612)	Option Care Health Inc	Morgan Stanley	563
(1.458)	Olo Inc 'A'	Bank of America	2	(1.587)	Oracle Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	3			Merrill Lynch	(5.626)
(2.804)	Olo Inc 'A'	Goldman Sachs	1.006	(1.775)	Oracle Corp	Goldman Sachs	(11.371)
26	Omega Flex Inc	Bank of America	1.935	(1.411)	Oracle Corp	Morgan Stanley	(4.914)
		Merrill Lynch	2	(73)	OraSure Technologies Inc	Bank of America	
42	Omega Flex Inc	Goldman Sachs	3			Merrill Lynch	36
(368)	Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	Bank of America	217	(1.942)	OraSure Technologies Inc	Goldman Sachs	961
(367)	Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	Goldman Sachs	217	44	O'Reilly Automotive Inc	Bank of America	
(281)	Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	Morgan Stanley	(3)			Merrill Lynch	(2.416)
14	Omnib Inc'	Bank of America	(14)	74	O'Reilly Automotive Inc	Goldman Sachs	(4.063)
		Merrill Lynch	(14)	87	O'Reilly Automotive Inc	Morgan Stanley	(3.286)
14	Omnib Inc'	Bank of America	(14)	(685)	Organon & Co	Bank of America	
		Merrill Lynch	(14)			Merrill Lynch	1.206
(3.667)	OmniAb Inc	Goldman Sachs	(2.750)	(1.397)	Organon & Co	Goldman Sachs	2.459
82	Omnicell Inc	Bank of America	446	(683)	Organon & Co	Morgan Stanley	1.134
		Merrill Lynch	647	(241)	Origin Bancorp Inc	Bank of America	
119	Omnicell Inc	Goldman Sachs	918			Merrill Lynch	(545)
(585)	Omnicom Group Inc	Bank of America	729	(304)	Origin Bancorp Inc	Goldman Sachs	(687)
		Merrill Lynch	2.430	(379)	Origin Materials Inc	Bank of America	
(478)	Omnicom Group Inc	Goldman Sachs	222			Merrill Lynch	58
(917)	Omnicom Group Inc	Morgan Stanley	69	(248)	Orion Engineered Carbons SA	Bank of America	
(2.464)	On Holding AG	Morgan Stanley	179			Merrill Lynch	211
(24)	ON Semiconductor Corp	Bank of America	(47)	(534)	Orion Engineered Carbons SA	Goldman Sachs	454
		Merrill Lynch	(179)	(1.003)	Orion Office Inc (REIT)	Bank of America	
(1.786)	ON24 Inc	Bank of America	(47)			Merrill Lynch	(130)
		Merrill Lynch	(428)	(627)	Orion Office Inc (REIT)	Goldman Sachs	(69)
(467)	ON24 Inc	Goldman Sachs	(114)	(334)	Orthofix Medical Inc	Bank of America	
(570)	ONE Gas Inc	Morgan Stanley	(277)			Merrill Lynch	—
(152)	ONE Gas Inc	Goldman Sachs	(3)	(301)	Orthofix Medical Inc	Goldman Sachs	—
(470)	ONE Gas Inc	Morgan Stanley	(9)	(164)	OrthoPediatrics Corp	Bank of America	
98	One Liberty Properties Inc (REIT)	Bank of America	2.813			Merrill Lynch	323
		Merrill Lynch	869	(203)	OrthoPediatrics Corp	Goldman Sachs	400
302	One Liberty Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	573	(236)	Oscar Health Inc 'A'	Goldman Sachs	(56)
1.896	OneMain Holdings Inc	Bank of America	98	509	Oshkosh Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	923			Merrill Lynch	300
757	OneMain Holdings Inc	Goldman Sachs	544	256	Oshkosh Corp	Goldman Sachs	151
910	OneMain Holdings Inc	Morgan Stanley		436	Oshkosh Corp	Morgan Stanley	(78)
(67)	ONEOK Inc	Bank of America		124	OSI Systems Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch				Merrill Lynch	5
(628)	ONEOK Inc	Goldman Sachs		139	OSI Systems Inc	Goldman Sachs	6
(338)	ONEOK Inc	Morgan Stanley		343	Otis Worldwide Corp	Bank of America	
						Merrill Lynch	(1.585)
				793	Otis Worldwide Corp	Goldman Sachs	(3.664)
				1.201	Otis Worldwide Corp	Morgan Stanley	(5.032)
				(351)	Otter Tail Corp	Bank of America	
						Merrill Lynch	598
				(319)	Otter Tail Corp	Goldman Sachs	539
				2.381	Outfront Media Inc (REIT)	Bank of America	
						Merrill Lynch	(357)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
1.861 (141)	Outfront Media Inc (REIT) Outset Medical Inc	Goldman Sachs Bank of America Merrill Lynch	(279) (58)	(11)	Paylocity Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(31)
(1.235)	Outset Medical Inc	Goldman Sachs	(506)	(1.587)	Paymentus Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(159)
1.298	Ovintiv Inc	Morgan Stanley	(3.115)	1.045	Payoneer Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	(455)
633	Owens & Minor Inc	Bank of America Merrill Lynch	255	1.861	Payoneer Global Inc	Goldman Sachs	(810)
548	Owens & Minor Inc	Goldman Sachs	285	(20)	PayPal Holdings Inc	Goldman Sachs	(11)
167	Oxford Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.419)	(883)	PayPal Holdings Inc	Morgan Stanley	194
309 (408)	Oxford Industries Inc PACCAR Inc	Goldman Sachs Bank of America Merrill Lynch	(2.626)	80	PC Connection Inc	Bank of America Merrill Lynch	194
(375)	PACCAR Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.155	56	PC Connection Inc	Goldman Sachs	128
(1.718)	PACCAR Inc	Goldman Sachs	1.061	(165)	PDF Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.104)
(2.209)	Pacific Biosciences of California Inc	Morgan Stanley	2.440	(320)	PDF Solutions Inc	Goldman Sachs	(2.141)
(409)	Pacific Biosciences of California Inc	Bank of America Merrill Lynch	504	(38)	Peapack-Gladstone Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(63)
460	Pacira BioSciences Inc	Goldman Sachs Bank of America Merrill Lynch	101	(94)	Peapack-Gladstone Financial Corp	Goldman Sachs Bank of America Merrill Lynch	(157)
522	Pacira BioSciences Inc	Goldman Sachs	(1.564)	142	Pebblebrook Hotel Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(55)
998	PacWest Bancorp	Goldman Sachs	(1.775)	1.977	Pebblebrook Hotel Trust (REIT)	Goldman Sachs	(761)
(870)	Palantir Technologies Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(4.150)	(665)	Pediatrics Medical Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	625
(751)	Palantir Technologies Inc 'A'	Goldman Sachs	(3.582)	(680)	Pediatrics Medical Group Inc	Goldman Sachs	639
(2.329)	Palantir Technologies Inc 'A'	Morgan Stanley	(5.706)	(190)	Pegasystems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(884)
146	Palo Alto Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.533	(170)	Pegasystems Inc	Goldman Sachs	(791)
175	Palo Alto Networks Inc	Goldman Sachs	3.501	1.393	Peloton Interactive Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(280)
161	Palo Alto Networks Inc	Morgan Stanley	3.668	91	Peloton Interactive Inc 'A'	Goldman Sachs	(31)
207	Palomar Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	916	487	Penn Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	261
145	Palomar Holdings Inc	Goldman Sachs	642	910	Penn Entertainment Inc	Morgan Stanley	(137)
75	Papa John's International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(270)	125	Pennant Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(61)
314	Papa John's International Inc	Goldman Sachs	(1.994)	78	Pennant Group Inc	Goldman Sachs	(38)
81	Par Pacific Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(75)	(25)	PennyMac Financial Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(52)
283 (428)	Par Pacific Holdings Inc PAR Technology Corp	Goldman Sachs Bank of America Merrill Lynch	(260)	(12)	PennyMac Financial Services Inc	Goldman Sachs	3
(148)	Paragon 28 Inc	Bank of America Merrill Lynch	(719)	(2.316)	PennyMac Mortgage Investment Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(170)
(171)	Paragon 28 Inc	Goldman Sachs	22	(1.995)	PennyMac Mortgage Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	(82)
(1.068)	Paramount Group Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	12	33	Penske Automotive Group Inc	Goldman Sachs	(10)
577	Park Hotels & Resorts Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(335)	493	Penske Automotive Group Inc	Morgan Stanley	(601)
5.633	Park Hotels & Resorts Inc (REIT)	Goldman Sachs	(3.267)	(819)	Pentair Plc	Goldman Sachs	2.457
(7)	Park National Corp	Bank of America Merrill Lynch	4	(1.282)	Pentair Plc	Morgan Stanley	3.923
(38)	Park National Corp	Goldman Sachs	20	106	Peoples Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	268
25	Parsons Corp	Bank of America Merrill Lynch	22	642	Peoples Bancorp Inc	Goldman Sachs	1.624
504	Parsons Corp	Goldman Sachs	(198)	303	PepsiCo Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.657)
(136)	Patrick Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	42	35	PepsiCo Inc	Goldman Sachs	(56)
(141)	Patrick Industries Inc	Goldman Sachs	44	700	PepsiCo Inc	Morgan Stanley	(2.545)
(281)	Patterson Cos Inc	Goldman Sachs	348	798	Perdoceo Education Corp	Bank of America Merrill Lynch	(32)
681	Patterson-UTI Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(184)	290	Perdoceo Education Corp	Goldman Sachs	(12)
1.077	Patterson-UTI Energy Inc	Goldman Sachs	(291)	(1.011)	Perella Weinberg Partners	Goldman Sachs	172
(141)	Paychex Inc	Bank of America Merrill Lynch	338	(189)	Perficient Inc	Bank of America Merrill Lynch	(558)
(57)	Paychex Inc	Goldman Sachs	112	(121)	Perficient Inc	Goldman Sachs	(357)
(921)	Paycor HCM Inc	Bank of America Merrill Lynch	(58)	(1.413)	Performance Food Group Co	Bank of America Merrill Lynch	5.949
(398)	Paycor HCM Inc	Goldman Sachs	(31)	(1.149)	Performance Food Group Co	Goldman Sachs	4.837

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(2.040)	Performance Food Group Co	Morgan Stanley	4.223	631	PJT Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	2.241
(2.208)	Perimeter Solutions SA	Bank of America		2.240	Plains GP Holdings LP 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	2.705	4.704	Plains GP Holdings LP 'A'	Merrill Lynch	(202)
(1.451)	Permian Resources Corp	Bank of America		(1.629)	Planet Labs PBC	Bank of America	(423)
		Merrill Lynch	247			Merrill Lynch	(472)
(1.771)	Permian Resources Corp	Goldman Sachs	301	(2.796)	Planet Labs PBC	Goldman Sachs	(748)
(1.074)	Permian Resources Corp	Morgan Stanley	902	1.130	Playa Hotels & Resorts NV	Goldman Sachs	(119)
2.258	Petco Health & Wellness Co Inc	Bank of America		(159)	Plexus Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(6.208)			Merrill Lynch	(716)
4.259	Petco Health & Wellness Co Inc	Goldman Sachs	(12.096)	(396)	Plexus Corp	Goldman Sachs	(1.782)
189	PetMed Express Inc	Bank of America		(508)	Pliant Therapeutics Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(93)			Merrill Lynch	467
520	PetMed Express Inc	Goldman Sachs	(255)	(452)	Pliant Therapeutics Inc	Goldman Sachs	416
(437)	Pfizer Inc	Bank of America		(1.091)	Plug Power Inc	Goldman Sachs	(796)
		Merrill Lynch	110	(713)	Plug Power Inc	Morgan Stanley	178
(120)	Pfizer Inc	Goldman Sachs	172	(524)	Plymouth Industrial Inc (REIT)	Bank of America	
(2.145)	Pfizer Inc	Morgan Stanley	3.346			Merrill Lynch	(524)
(856)	PG&E Corp	Morgan Stanley	(223)	(1.390)	Plymouth Industrial Inc (REIT)	Goldman Sachs	(1.390)
(28)	PGT Innovations Inc	Bank of America		390	PMV Pharmaceuticals Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	19			Merrill Lynch	(160)
(42)	PGT Innovations Inc	Goldman Sachs	33	322	PMV Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(132)
(106)	Phathom Pharmaceuticals Inc	Bank of America		473	Point Biopharma Global Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	93			Merrill Lynch	(643)
(617)	Phathom Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	543	1.017	Point Biopharma Global Inc	Goldman Sachs	(1.383)
28	Phibro Animal Health Corp 'A'	Bank of America		8	Pool Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(33)			Merrill Lynch	(41)
2.439	Philip Morris International Inc	Goldman Sachs	(9.804)	(449)	Popular Inc	Bank of America	
1.315	Philip Morris International Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(1.015)
		Merrill Lynch	(6.325)	(75)	Popular Inc	Morgan Stanley	65
3.467	Philip Morris International Inc	Goldman Sachs	(8.402)	(556)	Portillo's Inc 'A'	Bank of America	
(1.305)	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	Bank of America				Merrill Lynch	500
		Merrill Lynch	1.346	(204)	Portillo's Inc 'A'	Goldman Sachs	198
(1.550)	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	Goldman Sachs	1.611	(350)	PotlatchDeltic Corp (REIT)	Bank of America	
1.342	Photronics Inc	Bank of America				Merrill Lynch	249
		Merrill Lynch	6.187	(964)	PotlatchDeltic Corp (REIT)	Goldman Sachs	684
1.322	Photronics Inc	Goldman Sachs	6.094	734	Power Integrations Inc	Bank of America	
(199)	Phreesia Inc	Bank of America		525	Power Integrations Inc	Merrill Lynch	5.666
		Merrill Lynch	342	171	Power Integrations Inc	Goldman Sachs	4.053
(179)	Phreesia Inc	Goldman Sachs	240	(414)	PowerSchool Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	154
(913)	Physicians Realty Trust (REIT)	Bank of America				Goldman Sachs	(377)
		Merrill Lynch	694	(256)	PPG Industries Inc	Bank of America	
(7.269)	Physicians Realty Trust (REIT)	Goldman Sachs	5.497			Merrill Lynch	2.225
(641)	Piedmont Lithium Inc	Bank of America		(33)	PPG Industries Inc	Goldman Sachs	287
		Merrill Lynch	1.167	(27)	PPG Industries Inc	Morgan Stanley	236
(696)	Piedmont Office Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Bank of America		458	PPL Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	51			Merrill Lynch	(989)
534	Pilgrim's Pride Corp	Bank of America		849	PPL Corp	Goldman Sachs	(1.834)
		Merrill Lynch	(310)	1.764	PPL Corp	Morgan Stanley	(1.852)
426	Pilgrim's Pride Corp	Goldman Sachs	(247)	(662)	PRA Group Inc	Bank of America	
205	Pinnacle Financial Partners Inc	Goldman Sachs	88			Merrill Lynch	259
				(777)	PRA Group Inc	Goldman Sachs	326
328	Pinnacle Financial Partners Inc	Morgan Stanley	(436)	83	Premier Financial Corp	Bank of America	
(31)	Pinnacle West Capital Corp	Goldman Sachs	104			Merrill Lynch	17
(219)	Pinnacle West Capital Corp	Morgan Stanley	199	1.119	Premier Financial Corp	Goldman Sachs	170
475	Pinterest Inc 'A'	Goldman Sachs	886	(1.034)	Premier Inc 'A'	Bank of America	
910	Pinterest Inc 'A'	Morgan Stanley	596			Merrill Lynch	2.285
(197)	Piper Sandler Cos	Bank of America		(302)	Premier Inc 'A'	Goldman Sachs	667
		Merrill Lynch	(658)	120	Prestige Consumer Healthcare Inc	Bank of America	
(116)	Piper Sandler Cos	Goldman Sachs	(387)	785	Prestige Consumer Healthcare Inc	Merrill Lynch	(83)
(1.257)	Pitney Bowes Inc	Bank of America				Goldman Sachs	(600)
		Merrill Lynch	(327)	181	PriceSmart Inc	Bank of America	
(1.875)	Pitney Bowes Inc	Goldman Sachs	(488)			Merrill Lynch	371
				231	PriceSmart Inc	Goldman Sachs	511
				(90)	Primerica Inc	Bank of America	
				(188)	Primerica Inc	Merrill Lynch	(124)
						Goldman Sachs	(259)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(98)	Primerica Inc	Morgan Stanley	237	(937)	PureCycle Technologies Inc	Bank of America	
(171)	Primoris Services Corp	Bank of America				Merrill Lynch	(262)
		Merrill Lynch	(328)	(2.907)	PureCycle Technologies Inc	Goldman Sachs	(492)
(182)	Primoris Services Corp	Goldman Sachs	(349)	(3.875)	Purple Innovation Inc	Goldman Sachs	(2.131)
(108)	Privia Health Group Inc	Bank of America		82	PVH Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	186			Merrill Lynch	(16)
(1.338)	Privia Health Group Inc	Morgan Stanley	2.154	142	PVH Corp	Morgan Stanley	(3)
(301)	ProAssurance Corp	Bank of America		710	Q2 Holdings Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	656			Merrill Lynch	2.045
(155)	ProAssurance Corp	Goldman Sachs	338	821	Q2 Holdings Inc	Goldman Sachs	2.364
(370)	PROCEPT BioRobotics Corp	Bank of America		126	QCR Holdings Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	359			Merrill Lynch	205
(549)	PROCEPT BioRobotics Corp	Goldman Sachs	533	60	QCR Holdings Inc	Goldman Sachs	98
(6)	Procore Technologies Inc	Bank of America		79	Qorvo Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(21)			Merrill Lynch	411
(952)	Procore Technologies Inc	Morgan Stanley	(1.085)	611	Qorvo Inc	Goldman Sachs	3.180
(265)	Procter & Gamble Co	Bank of America		265	Qorvo Inc	Morgan Stanley	558
		Merrill Lynch	1.132	146	Quaker Chemical Corp	Bank of America	
(4.556)	ProFrac Holding Corp 'A'	Bank of America				Merrill Lynch	(1.282)
		Merrill Lynch	(3.672)	143	Quaker Chemical Corp	Goldman Sachs	(1.256)
(661)	ProFrac Holding Corp 'A'	Goldman Sachs	(575)	159	Qualys Inc	Bank of America	
74	PROG Holdings Inc	Goldman Sachs	43			Merrill Lynch	1.436
(221)	Progress Software Corp	Bank of America		376	Qualys Inc	Goldman Sachs	3.395
		Merrill Lynch	(809)	399	Qualys Inc	Morgan Stanley	1.652
(235)	Progress Software Corp	Goldman Sachs	(860)	251	Quanex Building Products Corp	Bank of America	
32	Progressive Corp	Bank of America				Merrill Lynch	206
		Merrill Lynch	(35)	278	Quanex Building Products Corp		
(456)	Progyny Inc	Goldman Sachs	(866)			Goldman Sachs	228
(941)	Progyny Inc	Morgan Stanley	772	23	Quanta Services Inc	Bank of America	
(370)	ProPetro Holding Corp	Bank of America				Merrill Lynch	305
		Merrill Lynch	(15)	25	Quanta Services Inc	Goldman Sachs	174
(288)	ProPetro Holding Corp	Goldman Sachs	(35)	22	Quanta Services Inc	Morgan Stanley	128
628	PROS Holdings Inc	Bank of America		(167)	Quanterix Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	2.412			Merrill Lynch	(311)
587	PROS Holdings Inc	Goldman Sachs	2.254	(318)	Quanterix Corp	Goldman Sachs	(763)
(223)	Prosperity Bancshares Inc	Bank of America		273	Quest Diagnostics Inc	Goldman Sachs	216
		Merrill Lynch	582	445	Quest Diagnostics Inc	Morgan Stanley	699
(278)	Prosperity Bancshares Inc	Morgan Stanley	842	(158)	Quidel Corp	Goldman Sachs	242
(338)	Protagonist Therapeutics Inc	Bank of America		(506)	Quidel Corp	Morgan Stanley	1.867
		Merrill Lynch	230	(1.959)	R1 RCM Inc	Bank of America	
(201)	Protagonist Therapeutics Inc	Goldman Sachs	137			Merrill Lynch	59
		Merrill Lynch	137	(2.000)	R1 RCM Inc	Goldman Sachs	60
(7.608)	Proterra Inc	Goldman Sachs	2.206	(2.536)	R1 RCM Inc	Morgan Stanley	1.369
(134)	Prothena Corp Plc	Bank of America		(5.679)	RackSpace Technology Inc	Goldman Sachs	(2.527)
		Merrill Lynch	1.446	(577)	Radian Group Inc	Goldman Sachs	(502)
(354)	Prothena Corp Plc	Goldman Sachs	3.466	(407)	Radian Group Inc	Morgan Stanley	(179)
213	Proto Labs Inc	Bank of America		919	RadNet Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(179)			Merrill Lynch	983
216	Proto Labs Inc	Goldman Sachs	(178)	136	RadNet Inc	Goldman Sachs	146
(299)	Provident Financial Services Inc	Bank of America		1.148	Ralph Lauren Corp	Morgan Stanley	(2.721)
		Merrill Lynch	(230)	(56)	Ramaco Resources Inc	Bank of America	
(422)	Provident Financial Services Inc	Goldman Sachs	(384)			Merrill Lynch	114
257	Prudential Financial Inc	Bank of America		(98)	Ramaco Resources Inc	Goldman Sachs	199
		Merrill Lynch	10	171	Rambus Inc	Bank of America	
149	Prudential Financial Inc	Goldman Sachs	6			Merrill Lynch	2.409
320	Prudential Financial Inc	Morgan Stanley	(819)	226	Rambus Inc	Goldman Sachs	3.184
(134)	PTC Inc	Morgan Stanley	218	360	Rambus Inc	Morgan Stanley	2.228
112	PTC Therapeutics Inc	Bank of America		(833)	Range Resources Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1.592)			Merrill Lynch	(58)
842	PTC Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(11.965)	(317)	Range Resources Corp	Goldman Sachs	(22)
49	PTC Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(882)	(335)	Range Resources Corp	Morgan Stanley	724
(267)	Public Service Enterprise Group Inc			(344)	Ranger Oil Corp	Bank of America	
		Morgan Stanley	766			Merrill Lynch	405
(797)	PubMatic Inc 'A'	Bank of America		(414)	Ranger Oil Corp	Goldman Sachs	513
		Merrill Lynch	(2.211)	(610)	Ranpak Holdings Corp	Bank of America	
(548)	PubMatic Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.814)			Merrill Lynch	185
(800)	Pulmonx Corp	Bank of America		(338)	Ranpak Holdings Corp	Goldman Sachs	122
		Merrill Lynch	1.224	(151)	Rapid7 Inc	Bank of America	
(1.715)	Pulmonx Corp	Goldman Sachs	2.624			Merrill Lynch	121
(599)	PulteGroup Inc	Morgan Stanley	641	(396)	Rapid7 Inc	Goldman Sachs	(490)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(214)	RAPT Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	226	537	Repay Holdings Corp	Goldman Sachs	(548)
(78)	RAPT Therapeutics Inc	Goldman Sachs	110	13	Repligen Corp	Bank of America Merrill Lynch	221
447	Rayonier Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(259)	77	Repligen Corp	Goldman Sachs	1.307
879	Rayonier Inc (REIT)	Goldman Sachs	(531)	148	Repligen Corp	Morgan Stanley	632
(68)	RBC Bearings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.166	(44)	Republic Services Inc	Goldman Sachs	253
(167)	RBC Bearings Inc	Goldman Sachs	2.864	(249)	Republic Services Inc	Morgan Stanley	473
(482)	RBC Bearings Inc	Morgan Stanley	6.030	(1.326)	Resideo Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	570
9	RCI Hospitality Holdings Inc	Goldman Sachs	(10)	(1.688)	Resideo Technologies Inc	Morgan Stanley	726
169	RE/MAX Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(22)	(558)	Resources Connection Inc	Bank of America Merrill Lynch	(79)
780	RE/MAX Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(101)	(568)	Resources Connection Inc	Goldman Sachs	(36)
(963)	Ready Capital Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	152	2.835	Retail Opportunity Investments Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1.162)
(6.083)	Ready Capital Corp (REIT)	Goldman Sachs	852	548	Retail Opportunity Investments Corp (REIT)	Goldman Sachs	(225)
(143)	Recursion Pharmaceuticals Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	15	(379)	REV Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(57)
1.171	Red Rock Resorts Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1.417)	(2.183)	REV Group Inc	Goldman Sachs	(327)
470	Red Rock Resorts Inc 'A'	Goldman Sachs	(569)	102	Revance Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(354)
286	Redfin Corp	Bank of America Merrill Lynch	(346)	48	Revance Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(148)
2.020	Redfin Corp	Goldman Sachs	(2.307)	(393)	REVOLUTION Medicines Inc	Bank of America Merrill Lynch	495
(564)	Redwood Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(118)	(342)	REVOLUTION Medicines Inc	Goldman Sachs	431
(659)	Redwood Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(60)	856	Revolve Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.123)
(189)	Regal Rexnord Corp	Bank of America Merrill Lynch	(532)	1.069	Revolve Group Inc	Goldman Sachs	(2.651)
(147)	Regal Rexnord Corp	Goldman Sachs	(431)	(42)	Revvity Inc	Goldman Sachs	5
(244)	Regal Rexnord Corp	Morgan Stanley	364	(22)	Revvity Inc	Morgan Stanley	29
(54)	Regency Centers Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	174	703	REX American Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	3.379
(188)	Regency Centers Corp (REIT)	Morgan Stanley	476	292	REX American Resources Corp	Goldman Sachs	1.478
13	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(248)	39	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	Goldman Sachs	25
20	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(382)	(10)	Reynolds Consumer Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	9
39	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(766)	(756)	Reynolds Consumer Products Inc	Goldman Sachs	711
884	REGENXBIO Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.943)	(48)	RH	Goldman Sachs	607
847	REGENXBIO Inc	Goldman Sachs	(3.406)	(129)	RH	Morgan Stanley	608
(605)	Regions Financial Corp	Goldman Sachs	(944)	(500)	Rhythm Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14)
(1.035)	Regions Financial Corp	Morgan Stanley	(217)	(2.962)	Rimini Street Inc	Goldman Sachs	(2.192)
(154)	Reinsurance Group of America Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.311	1.497	RingCentral Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	10.085
121	Relay Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(50)	1.375	RingCentral Inc 'A'	Goldman Sachs	8.650
243	Relay Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(138)	(1.850)	Rithm Capital Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(259)
77	Reliance Steel & Aluminum Co	Bank of America Merrill Lynch	(662)	(5.834)	Rithm Capital Corp (REIT)	Goldman Sachs	(817)
186	Reliance Steel & Aluminum Co	Morgan Stanley	(2.303)	(11.550)	Rithm Capital Corp (REIT)	Morgan Stanley	462
(514)	Remitly Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	771	(1.602)	Rivian Automotive Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2.051)
(488)	Remitly Global Inc	Goldman Sachs	732	(628)	Rivian Automotive Inc 'A'	Goldman Sachs	(804)
46	RenaissanceRe Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(648)	(1.402)	Rivian Automotive Inc 'A'	Morgan Stanley	(687)
69	RenaissanceRe Holdings Ltd	Goldman Sachs	(972)	(172)	RLI Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.030
99	RenaissanceRe Holdings Ltd	Morgan Stanley	63	(142)	RLI Corp	Goldman Sachs	641
(412)	Renasant Corp	Bank of America Merrill Lynch	(737)	(213)	RLI Corp	Morgan Stanley	675
(108)	Renasant Corp	Goldman Sachs	(193)	2.250	RLJ Lodging Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1.147)
983	Repay Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.003)	5.175	RLJ Lodging Trust (REIT)	Goldman Sachs	(2.639)
				487	RMR Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	83
				886	RMR Group Inc 'A'	Goldman Sachs	151
				380	Robert Half International Inc	Morgan Stanley	(1.064)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(6.729)	Robinhood Markets Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2.221)	2.697	Sabra Health Care Inc (REIT)	Goldman Sachs	(975)
(3.703)	Robinhood Markets Inc 'A'	Morgan Stanley	(815)	(1.162)	Sabre Corp	Bank of America Merrill Lynch	401
119	ROBLOX Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	124	(2.749)	Sabre Corp	Goldman Sachs	578
406	ROBLOX Corp 'A'	Goldman Sachs	568	655	Safehold Inc (REIT)	Goldman Sachs	(2.168)
1.057	ROBLOX Corp 'A'	Morgan Stanley	863	(112)	Safety Insurance Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(510)
(11.633)	Rocket Lab USA Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.317)	(388)	Safety Insurance Group Inc	Goldman Sachs	(1.765)
(5.423)	Rocket Lab USA Inc	Goldman Sachs	(1.112)	(93)	Sage Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	301
(318)	Rocket Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	366	(477)	Sage Therapeutics Inc	Goldman Sachs	1.545
(262)	Rocket Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	235	13	Saia Inc	Morgan Stanley	116
(54)	Rockwell Automation Inc	Morgan Stanley	53	(189)	Salesforce Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.017)
(7)	Rogers Corp	Bank of America Merrill Lynch	21	(342)	Salesforce Inc	Goldman Sachs	(5.831)
(155)	Rogers Corp	Goldman Sachs	87	(300)	Salesforce Inc	Morgan Stanley	(3.073)
(1.374)	Roivant Sciences Ltd	Bank of America Merrill Lynch	48	(304)	Sally Beauty Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	9
(1.561)	Roivant Sciences Ltd	Goldman Sachs	55	(697)	Sally Beauty Holdings Inc	Goldman Sachs	21
(382)	Roku Inc	Morgan Stanley	(260)	(900)	Samsara Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	765
974	Rollins Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.248)	(266)	Samsara Inc 'A'	Goldman Sachs	188
442	Rollins Inc	Goldman Sachs	(1.474)	(629)	Samsara Inc 'A'	Morgan Stanley	535
331	Rollins Inc	Morgan Stanley	(561)	128	Sana Biotechnology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(52)
(798)	Rover Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	215	(101)	SandRidge Energy Inc	Goldman Sachs	8
(2.953)	Rover Group Inc	Goldman Sachs	797	(207)	Sandy Spring Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(120)
98	Royal Caribbean Cruises Ltd	Bank of America Merrill Lynch	399	(230)	Sandy Spring Bancorp Inc	Goldman Sachs	(133)
672	Royal Caribbean Cruises Ltd	Goldman Sachs	1.696	1	Sangamo Therapeutics Inc"	Bank of America Merrill Lynch	—
487	Royal Caribbean Cruises Ltd	Morgan Stanley	503	1.979	Sanmina Corp	Goldman Sachs	8.153
178	Royal Gold Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.666)	11	SBA Communications Corp (REIT)	Goldman Sachs	(162)
132	Royal Gold Inc	Goldman Sachs	(1.977)	143	SBA Communications Corp (REIT)	Morgan Stanley	(2.277)
210	Royal Gold Inc	Morgan Stanley	(1.378)	335	ScanSource Inc	Bank of America Merrill Lynch	(47)
(402)	RPC Inc	Bank of America Merrill Lynch	99	415	ScanSource Inc	Goldman Sachs	(58)
212	RPT Realty (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	23	1.698	Schneider National Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(726)
819	RPT Realty (REIT)	Goldman Sachs	90	833	Schneider National Inc 'B'	Goldman Sachs	(364)
806	Rush Enterprises Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	161	729	Schnitzer Steel Industries Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(539)
774	Rush Enterprises Inc 'A'	Goldman Sachs	155	1.099	Schnitzer Steel Industries Inc 'A'	Goldman Sachs	(791)
236	Rush Enterprises Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	205	(381)	Scholastic Corp	Bank of America Merrill Lynch	(264)
442	Rush Enterprises Inc 'B'	Goldman Sachs	385	(433)	Scholastic Corp	Goldman Sachs	(191)
(547)	RXO Inc	Bank of America Merrill Lynch	(799)	(222)	Schrodinger Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.607)
(922)	RXO Inc	Goldman Sachs	(1.346)	(784)	Schrodinger Inc	Goldman Sachs	(5.676)
(724)	Ryan Specialty Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.925	(89)	Science Applications International Corp	Goldman Sachs	153
(695)	Ryan Specialty Holdings Inc	Goldman Sachs	2.808	(265)	Science Applications International Corp	Morgan Stanley	244
(1.282)	Ryan Specialty Holdings Inc	Morgan Stanley	5.397	1.106	Scotts Miracle-Gro Co	Bank of America Merrill Lynch	(4.255)
(251)	Ryerson Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	171	579	Scotts Miracle-Gro Co	Goldman Sachs	(2.035)
(285)	Ryerson Holding Corp	Goldman Sachs	194	717	Scotts Miracle-Gro Co	Morgan Stanley	(3.089)
(346)	Ryman Hospitality Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1.315	(618)	Sea Ltd ADR	Bank of America Merrill Lynch	14.235
(545)	Ryman Hospitality Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	2.071	(280)	Sea Ltd ADR	Goldman Sachs	8.422
(624)	Ryman Hospitality Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	1.129	(453)	Sea Ltd ADR	Morgan Stanley	4.521
(704)	S&T Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(621)	(4)	Seaboard Corp	Goldman Sachs	(116)
(462)	S&T Bancorp Inc	Goldman Sachs	(281)	(295)	Seacoast Banking Corp of Florida	Bank of America Merrill Lynch	(434)
1.299	Sabra Health Care Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(598)	(345)	Seacoast Banking Corp of Florida	Goldman Sachs	(507)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
137	Seagate Technology Holdings Plc	Morgan Stanley	(269)	46	Shoe Carnival Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1)
(374)	Sealed Air Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.646	396	Shutterstock Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.022)
(1.392)	Sealed Air Corp	Goldman Sachs	6.125	847	Shutterstock Inc	Goldman Sachs	(4.738)
(93)	Sealed Air Corp	Morgan Stanley	348	60	Shyft Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	13
(1.740)	Seer Inc	Goldman Sachs	(783)	306	Shyft Group Inc	Goldman Sachs	64
44	SEI Investments Co	Bank of America Merrill Lynch	(26)	(384)	SI-BONE Inc	Bank of America Merrill Lynch	(159)
47	SEI Investments Co	Goldman Sachs	(51)	(409)	SI-BONE Inc	Goldman Sachs	(170)
(174)	Select Medical Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	188	(134)	SIGA Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8)
(1.007)	Select Medical Holdings Corp	Goldman Sachs	1.088	17	Signet Jewelers Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(125)
(2.378)	Select Water Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	567	290	Signet Jewelers Ltd	Goldman Sachs	(2.142)
(1.910)	Select Water Solutions Inc	Goldman Sachs	417	(830)	Silgan Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.838
(386)	Selective Insurance Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.436	(348)	Silgan Holdings Inc	Goldman Sachs	804
(71)	Selective Insurance Group Inc	Goldman Sachs	264	225	Silicon Laboratories Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.764
(220)	Selective Insurance Group Inc	Morgan Stanley	836	3	Silicon Laboratories Inc	Goldman Sachs	24
224	SEMrush Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(276)	139	Silicon Laboratories Inc	Morgan Stanley	393
630	SEMrush Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(775)	328	Silk Road Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.489)
796	Semtech Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.469	684	Silk Road Medical Inc	Goldman Sachs	(3.105)
2.198	Semtech Corp	Goldman Sachs	5.111	(671)	SilverBow Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	513
7	Seneca Foods Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	4	(1.207)	Simmons First National Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1.376)
10	Seneca Foods Corp 'A'	Goldman Sachs	6	(725)	Simmons First National Corp 'A'	Goldman Sachs	(827)
414	Sensient Technologies Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.035)	(832)	Simply Good Foods Co	Bank of America Merrill Lynch	2.987
116	Sensient Technologies Corp	Goldman Sachs	(290)	(593)	Simply Good Foods Co	Goldman Sachs	2.129
(768)	SentinelOne Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2.273)	205	Simpson Manufacturing Co Inc	Goldman Sachs	(1.062)
(1.341)	SentinelOne Inc 'A'	Goldman Sachs	(3.969)	110	Simulations Plus Inc	Bank of America Merrill Lynch	481
(4.700)	SentinelOne Inc 'A'	Morgan Stanley	(9.870)	121	Simulations Plus Inc	Goldman Sachs	529
(1.085)	Seritage Growth Properties 'A' (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	9	(105)	Sinclair Broadcast Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	98
1.312	Service Properties Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	—	3.065	Sirius XM Holdings Inc	Goldman Sachs	31
1.009	Service Properties Trust (REIT)	Goldman Sachs	—	921	Sirius XM Holdings Inc	Morgan Stanley	46
334	ServisFirst Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(199)	(747)	SiriusPoint Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(269)
64	ServisFirst Bancshares Inc	Goldman Sachs	(36)	(2.826)	SITE Centers Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	763
(108)	SES AI Corp	Goldman Sachs	(3)	(2.588)	SITE Centers Corp (REIT)	Goldman Sachs	699
(195)	Shake Shack Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	957	103	SiteOne Landscape Supply Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.167)
(74)	Shake Shack Inc 'A'	Goldman Sachs	7	53	SiteOne Landscape Supply Inc	Goldman Sachs	(600)
(381)	Shenandoah Telecommunications Co	Bank of America Merrill Lynch	65	141	SiteOne Landscape Supply Inc	Morgan Stanley	(1.316)
(797)	Shenandoah Telecommunications Co	Goldman Sachs	135	(84)	SiTime Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.221)
(9)	Shift4 Payments Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	5	(223)	SiTime Corp	Goldman Sachs	(3.242)
(441)	Shift4 Payments Inc 'A'	Morgan Stanley	1.641	(1.523)	Sitio Royalties Corp 'A'	Morgan Stanley	1.721
(353)	Shoals Technologies Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	411	235	Six Flags Entertainment Corp	Bank of America Merrill Lynch	(367)
(1.524)	Shoals Technologies Group Inc 'A'	Goldman Sachs	1.775	241	Six Flags Entertainment Corp	Goldman Sachs	(376)
(472)	Shoals Technologies Group Inc 'A'	Morgan Stanley	290	(161)	SJW Group	Bank of America Merrill Lynch	(37)
(31)	Shockwave Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	105	(635)	SJW Group	Goldman Sachs	(146)
(24)	Shockwave Medical Inc	Morgan Stanley	183	111	Skechers USA Inc 'A'	Goldman Sachs	(8)
				76	Skechers USA Inc 'A'	Morgan Stanley	(2)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(521)	Skyline Champion Corp	Bank of America		(419)	SouthState Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	6.288			Merrill Lynch	(997)
(748)	Skyline Champion Corp	Goldman Sachs	9.028	(191)	SouthState Corp	Goldman Sachs	(455)
(188)	Skyline Champion Corp	Morgan Stanley	1.842	(797)	SouthState Corp	Morgan Stanley	1.084
103	SkyWest Inc	Bank of America		1.848	Southwest Airlines Co	Morgan Stanley	1.072
		Merrill Lynch	373	(136)	Southwest Gas Holdings Inc	Bank of America	
478	SkyWest Inc	Goldman Sachs	1.730			Merrill Lynch	(420)
(364)	Skyworks Solutions Inc	Morgan Stanley	(655)	(302)	Southwest Gas Holdings Inc	Goldman Sachs	(933)
(484)	SLM Corp	Bank of America		(475)	Southwest Gas Holdings Inc	Morgan Stanley	(456)
		Merrill Lynch	(189)	1.660	Southwestern Energy Co	Goldman Sachs	(647)
(347)	SLM Corp	Goldman Sachs	(135)	913	Sovos Brands Inc	Bank of America	
(1.642)	SLM Corp	Morgan Stanley	(525)			Merrill Lynch	199
425	SM Energy Co	Morgan Stanley	(850)	890	Sovos Brands Inc	Goldman Sachs	363
65	SmartFinancial Inc	Bank of America		1.908	SpartanNash Co	Bank of America	
		Merrill Lynch	120			Merrill Lynch	(332)
28	SmartFinancial Inc	Goldman Sachs	52	1.475	SpartanNash Co	Goldman Sachs	(201)
(1.576)	SmartRent Inc	Bank of America		(483)	Spectrum Brands	Bank of America	
		Merrill Lynch	—		Holdings Inc	Merrill Lynch	420
(1.131)	SmartRent Inc	Goldman Sachs	—	(143)	Spectrum Brands		
(123)	Smartsheet Inc 'A'	Goldman Sachs	(485)		Holdings Inc	Goldman Sachs	124
(205)	Smartsheet Inc 'A'	Morgan Stanley	(269)	(257)	Sphere Entertainment Co	Bank of America	
1.117	Snap Inc 'A'	Goldman Sachs	1.430			Merrill Lynch	(491)
2.228	Snap Inc 'A'	Morgan Stanley	490	(130)	Sphere Entertainment Co	Goldman Sachs	(248)
(42)	Snap One Holdings Corp	Bank of America		(136)	Spire Inc	Goldman Sachs	426
		Merrill Lynch	47	(428)	Spirit AeroSystems	Bank of America	
(86)	Snap One Holdings Corp	Goldman Sachs	95		Holdings Inc 'A'	Merrill Lynch	(710)
105	Snap-on Inc	Bank of America		(635)	Spirit AeroSystems		
		Merrill Lynch	(508)		Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(854)
30	Snap-on Inc	Goldman Sachs	(145)	534	Sportsman's Warehouse	Bank of America	
172	Snap-on Inc	Morgan Stanley	(1.440)		Holdings Inc	Merrill Lynch	(801)
(386)	Snowflake Inc 'A'	Bank of America		93	Sportsman's Warehouse		
		Merrill Lynch	1.554		Holdings Inc	Goldman Sachs	(140)
(82)	Snowflake Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.449)	27	Spotify Technology SA	Bank of America	
(436)	Snowflake Inc 'A'	Morgan Stanley	5.655			Merrill Lynch	105
(3.240)	SoFi Technologies Inc	Bank of America		68	Spotify Technology SA	Goldman Sachs	45
		Merrill Lynch	(6.318)	317	Spotify Technology SA	Morgan Stanley	(111)
(2.623)	SoFi Technologies Inc	Morgan Stanley	(3.830)	(715)	SpringWorks Therapeutics Inc	Goldman Sachs	2.009
(137)	SolarEdge Technologies Inc	Bank of America		617	Sprinklr Inc 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	2.687			Merrill Lynch	944
(224)	SolarEdge Technologies Inc	Goldman Sachs	4.393	1.348	Sprinklr Inc 'A'	Goldman Sachs	2.062
(227)	SolarEdge Technologies Inc	Morgan Stanley	2.467	57	Sprout Social Inc 'A'	Bank of America	
681	SolarWinds Corp	Bank of America				Merrill Lynch	(18)
		Merrill Lynch	354	302	Sprout Social Inc 'A'	Goldman Sachs	(95)
642	SolarWinds Corp	Goldman Sachs	334	(69)	Sprouts Farmers Market Inc	Bank of America	
(3.169)	Solid Power Inc	Goldman Sachs	(887)			Merrill Lynch	54
(1.379)	SomaLogic Inc	Bank of America		(591)	Sprouts Farmers Market Inc	Goldman Sachs	650
		Merrill Lynch	262	695	SPX Technologies Inc	Bank of America	
(3.256)	SomaLogic Inc	Goldman Sachs	619			Merrill Lynch	2.311
210	Sonic Automotive Inc 'A'	Bank of America		616	SPX Technologies Inc	Goldman Sachs	2.048
		Merrill Lynch	(7)	432	Squarespace Inc 'A'	Bank of America	
138	Sonic Automotive Inc 'A'	Goldman Sachs	62			Merrill Lynch	415
(80)	Sonoco Products Co	Bank of America		116	Squarespace Inc 'A'	Goldman Sachs	111
		Merrill Lynch	(59)	(1.755)	SS&C Technologies	Bank of America	
(289)	Sonoco Products Co	Goldman Sachs	(214)		Holdings Inc	Merrill Lynch	1.966
(87)	Sonoco Products Co	Morgan Stanley	(3)	(1.687)	SS&C Technologies		
333	Sonos Inc	Bank of America			Holdings Inc	Goldman Sachs	1.857
		Merrill Lynch	(130)	(1.755)	SS&C Technologies		
91	Sonos Inc	Goldman Sachs	58		Holdings Inc	Morgan Stanley	3.440
(314)	Sotera Health Co	Bank of America		(355)	St Joe Co	Bank of America	
		Merrill Lynch	306			Merrill Lynch	(1.356)
(52)	Sotera Health Co	Goldman Sachs	66	(570)	St Joe Co	Goldman Sachs	(2.177)
(33)	SoundThinking Inc	Goldman Sachs	(115)	54	STAAR Surgical Co	Bank of America	
(972)	Southern Co	Bank of America				Merrill Lynch	(261)
		Merrill Lynch	2.708	398	STAAR Surgical Co	Goldman Sachs	(1.786)
(1.967)	Southern Co	Goldman Sachs	5.543	(1.829)	STAG Industrial Inc (REIT)	Bank of America	
(1.721)	Southern Co	Morgan Stanley	2.461			Merrill Lynch	311
(355)	Southside Bancshares Inc	Bank of America		(1.403)	STAG Industrial Inc (REIT)	Goldman Sachs	239
		Merrill Lynch	(11)	(1.399)	STAG Industrial Inc (REIT)	Morgan Stanley	(70)
(147)	Southside Bancshares Inc	Goldman Sachs	(4)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
543	Standard Motor Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	(493)	1.067	Summit Hotel Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(363)
366	Standard Motor Products Inc	Goldman Sachs	(316)	24	Summit Materials Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(28)
135	Standex International Corp	Goldman Sachs	219	1.171	Summit Materials Inc 'A'	Goldman Sachs	(749)
(58)	Stanley Black & Decker Inc	Goldman Sachs	135	(200)	Sun Country Airlines Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(129)
(482)	Stanley Black & Decker Inc	Morgan Stanley	2.405	(525)	Sun Country Airlines Holdings Inc	Goldman Sachs	(339)
476	Star Holdings	Bank of America Merrill Lynch	(538)	361	Sunnova Energy International Inc	Goldman Sachs	531
646	Star Holdings	Goldman Sachs	(730)	120	SunPower Corp	Bank of America Merrill Lynch	45
(482)	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(487)	67	SunPower Corp	Goldman Sachs	20
(156)	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(158)	339	Sunrun Inc	Bank of America Merrill Lynch	381
(3.110)	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(529)	(448)	Sunstone Hotel Investors Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	121
(148)	State Street Corp	Bank of America Merrill Lynch	(20)	(1.429)	Sunstone Hotel Investors Inc (REIT)	Goldman Sachs	386
(256)	State Street Corp	Goldman Sachs	12	33	Super Micro Computer Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.860
(263)	State Street Corp	Morgan Stanley	(62)	1.114	Supernus Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.515)
120	Steel Dynamics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(728)	909	Supernus Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(1.212)
106	Steel Dynamics Inc	Goldman Sachs	(435)	(160)	Surgery Partners Inc	Bank of America Merrill Lynch	6
233	Steel Dynamics Inc	Morgan Stanley	(1.096)	(397)	Surgery Partners Inc	Goldman Sachs	16
1.400	Steelcase Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(914)	(160)	Surgery Partners Inc	Morgan Stanley	339
1.254	Steelcase Inc 'A'	Goldman Sachs	(813)	21	Surmodics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15)
(161)	Stellar Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(177)	21	Surmodics Inc	Goldman Sachs	(15)
(389)	Stellar Bancorp Inc	Goldman Sachs	(428)	(13)	SVB Financial Group	Goldman Sachs	1
(6.277)	Stem Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.768)	(1.831)	Sweetgreen Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	200
(3.832)	Stem Inc	Goldman Sachs	(2.951)	(128)	Sylvamo Corp	Bank of America Merrill Lynch	250
67	Stepan Co	Bank of America Merrill Lynch	151	(57)	Sylvamo Corp	Goldman Sachs	97
48	Stepan Co	Goldman Sachs	108	(183)	Synaptics Inc	Morgan Stanley	(703)
(248)	StepStone Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	149	476	Synchrony Financial	Bank of America Merrill Lynch	1.311
(387)	StepStone Group Inc 'A'	Goldman Sachs	232	1.310	Synchrony Financial	Goldman Sachs	2.199
(134)	Stericycle Inc	Bank of America Merrill Lynch	125	1.688	Synchrony Financial	Morgan Stanley	1.249
(522)	Stericycle Inc	Goldman Sachs	488	(1.092)	Syndax Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.256
604	Sterling Infrastructure Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.416	(425)	Syndax Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	489
545	Sterling Infrastructure Inc	Goldman Sachs	2.180	41	Synopsys Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.143
(503)	Steven Madden Ltd	Bank of America Merrill Lynch	785	220	Synopsys Inc	Goldman Sachs	18.685
(545)	Steven Madden Ltd	Goldman Sachs	850	97	Synopsys Inc	Morgan Stanley	5.682
(14)	Stewart Information Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	4	406	Synovus Financial Corp	Morgan Stanley	(227)
744	Stifel Financial Corp	Morgan Stanley	(2.262)	(413)	Sysco Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.812
(966)	Stitch Fix Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	148	(185)	Sysco Corp	Goldman Sachs	821
(160)	Stock Yards Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(88)	(632)	Sysco Corp	Morgan Stanley	1.277
(591)	Stock Yards Bancorp Inc	Goldman Sachs	(556)	(100)	Take-Two Interactive Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.268)
439	Stoke Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(430)	(450)	Take-Two Interactive Software Inc	Morgan Stanley	(225)
157	Stoneridge Inc	Bank of America Merrill Lynch	229	(478)	Talos Energy Inc	Goldman Sachs	(20)
314	Stoneridge Inc	Goldman Sachs	458	740	Tandem Diabetes Care Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.655)
44	StoneX Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(273)	451	Tandem Diabetes Care Inc	Goldman Sachs	(2.499)
75	StoneX Group Inc	Goldman Sachs	(465)	(1.264)	Tanger Factory Outlet Centers Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1.232)
(555)	Strategic Education Inc	Goldman Sachs	1.487	(919)	Tanger Factory Outlet Centers Inc (REIT)	Goldman Sachs	(874)
(545)	Stride Inc	Bank of America Merrill Lynch	944	760	Tapestry Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.835)
(239)	Stride Inc	Goldman Sachs	440				
9	Stryker Corp	Bank of America Merrill Lynch	(22)				
1.230	Summit Hotel Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(418)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
122	Tapestry Inc	Goldman Sachs	(455)	512	Theravance Biopharma Inc	Goldman Sachs	(123)
96	Tapestry Inc	Morgan Stanley	(275)	60	Thor Industries Inc	Bank of America	
(115)	Target Hospitality Corp	Bank of America				Merrill Lynch	(107)
		Merrill Lynch	129	142	Thor Industries Inc	Goldman Sachs	(253)
(397)	TaskUS Inc 'A'	Bank of America		127	Thor Industries Inc	Morgan Stanley	(415)
		Merrill Lynch	164	321	Thryv Holdings Inc	Bank of America	
(687)	TaskUS Inc 'A'	Goldman Sachs	419			Merrill Lynch	491
131	TD SYNEX Corp	Goldman Sachs	114	179	Thryv Holdings Inc	Goldman Sachs	274
543	TD SYNEX Corp	Morgan Stanley	(847)	(461)	Tidewater Inc	Bank of America	
(1.090)	TDCX Inc ADR	Bank of America				Merrill Lynch	(106)
		Merrill Lynch	(360)	(457)	Tidewater Inc	Goldman Sachs	(105)
(420)	TDCX Inc ADR	Goldman Sachs	(139)	(221)	TimkenSteel Corp	Bank of America	
51	TE Connectivity Ltd	Morgan Stanley	161			Merrill Lynch	2
369	TechTarget Inc	Bank of America		(404)	TimkenSteel Corp	Goldman Sachs	4
		Merrill Lynch	1.424	271	Titan Machinery Inc	Bank of America	
666	TechTarget Inc	Goldman Sachs	2.571			Merrill Lynch	(2.222)
(124)	Tejon Ranch Co	Bank of America		520	Titan Machinery Inc	Goldman Sachs	(4.264)
		Merrill Lynch	11	(92)	TJX Cos Inc	Bank of America	
(411)	Tejon Ranch Co	Goldman Sachs	37			Merrill Lynch	59
15	Teledyne Technologies Inc	Bank of America		(450)	Toast Inc 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(87)			Merrill Lynch	(995)
32	Teledyne Technologies Inc	Morgan Stanley	(98)	(2.467)	Toast Inc 'A'	Morgan Stanley	(839)
220	Teleflex Inc	Morgan Stanley	(2.959)	46	Tompkins Financial Corp	Bank of America	
501	Telephone and Data Systems Inc	Goldman Sachs	19	12	Tompkins Financial Corp	Merrill Lynch	109
930	Tempur Sealy International Inc	Goldman Sachs	(2.288)	(373)	Tootsie Roll Industries Inc	Goldman Sachs	28
						Bank of America	
150	Tempur Sealy International Inc	Morgan Stanley	(191)	(511)	Tootsie Roll Industries Inc	Merrill Lynch	(578)
(128)	Tenable Holdings Inc	Bank of America		(788)	Towne Bank	Goldman Sachs	(792)
		Merrill Lynch	(260)	(707)	Towne Bank	Bank of America	
(43)	Tenable Holdings Inc	Goldman Sachs	(87)	(210)	TPG Inc	Merrill Lynch	(1.371)
(28)	Tennant Co	Bank of America				Goldman Sachs	(1.230)
		Merrill Lynch	135	(448)	TPG Inc	Bank of America	
(203)	Tennant Co	Goldman Sachs	980	989	TPG RE Finance Trust Inc (REIT)	Merrill Lynch	762
1.647	Teradata Corp	Bank of America		(1.243)	TPI Composites Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	4.332			Merrill Lynch	(75)
306	Teradata Corp	Goldman Sachs	699	(1.602)	TPI Composites Inc	Goldman Sachs	(96)
1.320	Teradata Corp	Morgan Stanley	2.159	19	Tractor Supply Co	Bank of America	
605	Teradyne Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(73)
		Merrill Lynch	4.471	59	Tractor Supply Co	Goldman Sachs	(58)
1.507	Teradyne Inc	Goldman Sachs	11.137	34	Tractor Supply Co	Morgan Stanley	(383)
1.347	Teradyne Inc	Morgan Stanley	5.119	(803)	Trade Desk Inc 'A'	Bank of America	
69	Terex Corp	Bank of America				Merrill Lynch	(4.344)
		Merrill Lynch	(107)	(790)	Trade Desk Inc 'A'	Goldman Sachs	(4.566)
88	Terex Corp	Goldman Sachs	(119)	(1.414)	Trade Desk Inc 'A'	Morgan Stanley	(1.753)
(50)	Terreno Realty Corp (REIT)	Bank of America		(44)	Tradeweb Markets Inc 'A'	Morgan Stanley	21
		Merrill Lynch	26	(293)	Traeger Inc	Bank of America	
(928)	Terreno Realty Corp (REIT)	Morgan Stanley	(111)			Merrill Lynch	(34)
56	Tesla Inc	Morgan Stanley	960	(5.159)	Traeger Inc	Goldman Sachs	(1.599)
(128)	Tetra Tech Inc	Bank of America		98	Transcat Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	997			Merrill Lynch	215
(90)	Tetra Tech Inc	Goldman Sachs	701	47	Transcat Inc	Goldman Sachs	103
(243)	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	Goldman Sachs	233	(148)	TransMedics Group Inc	Bank of America	
(377)	Texas Capital Bancshares Inc	Bank of America				Merrill Lynch	471
		Merrill Lynch	(1.142)	(160)	TransMedics Group Inc	Goldman Sachs	509
(168)	Texas Capital Bancshares Inc	Goldman Sachs	(509)	4.139	Transocean Ltd	Bank of America	
30	Texas Pacific Land Corp	Bank of America				Merrill Lynch	352
		Merrill Lynch	(2.237)	4.015	Transocean Ltd	Goldman Sachs	341
12	Texas Pacific Land Corp	Goldman Sachs	(895)	1.038	Transocean Ltd	Morgan Stanley	(400)
23	Texas Pacific Land Corp	Morgan Stanley	(1.597)	(45)	TransUnion	Goldman Sachs	(126)
34	Texas Roadhouse Inc	Bank of America		(57)	TransUnion	Morgan Stanley	2
		Merrill Lynch	(16)	2.398	Travel + Leisure Co	Morgan Stanley	(48)
146	Texas Roadhouse Inc	Morgan Stanley	(654)	221	Traverse Therapeutics Inc	Bank of America	
(1.483)	TFS Financial Corp	Bank of America				Merrill Lynch	111
		Merrill Lynch	(168)	1.684	Traverse Therapeutics Inc	Goldman Sachs	842
(2.568)	TFS Financial Corp	Goldman Sachs	(243)	261	Treace Medical Concepts Inc	Bank of America	
267	Theravance Biopharma Inc	Bank of America				Merrill Lynch	141
		Merrill Lynch	(64)	211	Treace Medical Concepts Inc	Goldman Sachs	114

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(4.448)	Tredegar Corp	Goldman Sachs	1.334	(63)	Twilio Inc 'A'	Bank of America	
(239)	TreeHouse Foods Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(1.223)
		Merrill Lynch	1.011	(883)	Twilio Inc 'A'	Goldman Sachs	(17.148)
(583)	TreeHouse Foods Inc	Goldman Sachs	2.466	(1.174)	Twilio Inc 'A'	Morgan Stanley	(10.672)
1.053	Trex Co Inc	Bank of America		591	Twist Bioscience Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(5.455)			Merrill Lynch	898
359	Trex Co Inc	Goldman Sachs	(1.860)	719	Twist Bioscience Corp	Goldman Sachs	1.093
244	Trex Co Inc	Morgan Stanley	(1.032)	(813)	Two Harbors Investment Corp (REIT)	Bank of America	
178	Tri Pointe Homes Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(423)
		Merrill Lynch	(7)	(1.050)	Two Harbors Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	(546)
811	Tri Pointe Homes Inc	Goldman Sachs	(32)	239	Tyson Foods Inc 'A'	Goldman Sachs	385
(38)	TriCo Bancshares	Bank of America		(50)	UDR Inc (REIT)	Goldman Sachs	93
		Merrill Lynch	(60)	(53)	UFP Industries Inc	Goldman Sachs	166
(242)	TriCo Bancshares	Goldman Sachs	(385)	(65)	UFP Industries Inc	Morgan Stanley	202
(104)	TriMas Corp	Bank of America		(74)	UFP Technologies Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	7			Merrill Lynch	(366)
(123)	TriMas Corp	Goldman Sachs	9	(31)	UFP Technologies Inc	Goldman Sachs	(153)
863	Trimble Inc	Bank of America		220	UGI Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(544)			Merrill Lynch	(139)
965	Trimble Inc	Goldman Sachs	(608)	727	UGI Corp	Goldman Sachs	(458)
585	Trimble Inc	Morgan Stanley	(842)	895	UGI Corp	Morgan Stanley	(644)
(156)	TriNet Group Inc	Bank of America		(497)	U-Haul Holding Co	Morgan Stanley	4.329
		Merrill Lynch	656	(4.197)	UiPath Inc 'A'	Morgan Stanley	(1.301)
(381)	TriNet Group Inc	Goldman Sachs	1.850	55	Ultra Salon Cosmetics & Fragrance Inc	Morgan Stanley	(3.583)
(236)	TriNet Group Inc	Morgan Stanley	1.115	(607)	Ultra Clean Holdings Inc	Bank of America	
531	Trinity Industries Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(4.043)
		Merrill Lynch	122	(568)	Ultra Clean Holdings Inc	Goldman Sachs	(3.783)
828	Trinity Industries Inc	Goldman Sachs	147	640	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Bank of America	
482	Trinseo Plc	Bank of America				Merrill Lynch	(237)
		Merrill Lynch	(1.138)	13	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs	(27)
321	Trinseo Plc	Goldman Sachs	(758)	(135)	UMB Financial Corp	Goldman Sachs	(217)
745	TripAdvisor Inc	Bank of America		(528)	UMH Properties Inc (REIT)	Bank of America	
		Merrill Lynch	(626)			Merrill Lynch	338
(124)	Triumph Financial Inc	Bank of America		(1.709)	UMH Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	1.094
		Merrill Lynch	(383)	(1.464)	Under Armour Inc 'A'	Bank of America	
(124)	Triumph Financial Inc	Goldman Sachs	(383)	(237)	Under Armour Inc 'A'	Merrill Lynch	871
348	Triumph Group Inc	Bank of America		(193)	Under Armour Inc 'A'	Goldman Sachs	141
		Merrill Lynch	191	(2.038)	Under Armour Inc 'C'	Morgan Stanley	61
398	Triumph Group Inc	Goldman Sachs	219			Bank of America	
(853)	Tronox Holdings Plc	Bank of America		1.128	Under Armour Inc 'C'	Merrill Lynch	(1.182)
		Merrill Lynch	280	(188)	UniFirst Corp	Goldman Sachs	(654)
(1.886)	Tronox Holdings Plc	Goldman Sachs	641	(43)	Union Pacific Corp	Goldman Sachs	(1.117)
(271)	TrueBlue Inc	Bank of America				Bank of America	
		Merrill Lynch	(377)	(10)	Union Pacific Corp	Merrill Lynch	19
(631)	TrueBlue Inc	Goldman Sachs	(877)	(172)	Union Pacific Corp	Goldman Sachs	14
178	Truist Financial Corp	Bank of America		481	Union Pacific Corp	Morgan Stanley	708
		Merrill Lynch	620			Bank of America	
356	Truist Financial Corp	Goldman Sachs	870	944	uniQure NV	Bank of America	
1.119	Truist Financial Corp	Morgan Stanley	60	211	United Airlines Holdings Inc	Merrill Lynch	(1.284)
(316)	Trupanion Inc	Bank of America		(1.151)	United Bankshares Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(471)			Merrill Lynch	(1.427)
(304)	Trustmark Corp	Bank of America		(171)	United Bankshares Inc	Goldman Sachs	(212)
		Merrill Lynch	(135)	(1.095)	United Community Banks Inc	Bank of America	
(635)	Trustmark Corp	Goldman Sachs	(283)	(326)	United Community Banks Inc	Merrill Lynch	(1.577)
(100)	TTEC Holdings Inc	Bank of America				Goldman Sachs	(469)
		Merrill Lynch	191	629	United Fire Group Inc	Goldman Sachs	(1.321)
(188)	TTEC Holdings Inc	Goldman Sachs	359	(690)	United Natural Foods Inc	Bank of America	
800	TTM Technologies Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(117)
		Merrill Lynch	728	(390)	United Natural Foods Inc	Goldman Sachs	(66)
216	TTM Technologies Inc	Goldman Sachs	197	19	United Parcel Service Inc 'B'	Goldman Sachs	(71)
(296)	Tucows Inc 'A'	Bank of America		(465)	United Parcel Service Inc 'B'	Morgan Stanley	(1.869)
		Merrill Lynch	(1.447)	(32)	United Rentals Inc	Bank of America	
(7)	Tucows Inc 'A'	Goldman Sachs	(40)			Merrill Lynch	(47)
2.483	Turning Point Brands Inc	Bank of America		(1)	United Rentals Inc	Goldman Sachs	(1)
		Merrill Lynch	(627)				
2.091	Turning Point Brands Inc	Goldman Sachs	(631)				
1.565	Tutor Perini Corp	Bank of America					
		Merrill Lynch	391				
1.584	Tutor Perini Corp	Goldman Sachs	396				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(66)	United Rentals Inc	Morgan Stanley	515	612	USANA Health Sciences Inc	Bank of America	
1.315	United States Cellular Corp	Bank of America Merrill Lynch	(513)	341	USANA Health Sciences Inc	Goldman Sachs	(2.148)
277	United States Cellular Corp	Goldman Sachs	(108)	438	Utz Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(263)
2.438	United States Steel Corp	Goldman Sachs	(1.487)	338	Utz Brands Inc	Goldman Sachs	(203)
1.459	United States Steel Corp	Morgan Stanley	(1.269)	(106)	V2X Inc	Bank of America Merrill Lynch	73
18	United Therapeutics Corp	Bank of America Merrill Lynch	(102)	(94)	V2X Inc	Goldman Sachs	65
170	United Therapeutics Corp	Goldman Sachs	(830)	(893)	VAALCO Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(94)
97	United Therapeutics Corp	Morgan Stanley	(954)	(899)	VAALCO Energy Inc	Goldman Sachs	(94)
106	UnitedHealth Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(565)	181	Vail Resorts Inc	Morgan Stanley	(85)
223	UnitedHealth Group Inc	Goldman Sachs	(1.664)	85	Valero Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(417)
145	UnitedHealth Group Inc	Morgan Stanley	(327)	139	Valero Energy Corp	Morgan Stanley	(666)
732	Uniti Group Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(81)	(3.116)	Valley National Bancorp	Morgan Stanley	—
2.073	Uniti Group Inc (REIT)	Goldman Sachs	(228)	(410)	Valvoline Inc	Bank of America Merrill Lynch	90
412	Unitil Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.751)	(1.732)	Valvoline Inc	Goldman Sachs	381
619	Unitil Corp	Goldman Sachs	(2.631)	(629)	Valvoline Inc	Morgan Stanley	346
76	Unity Software Inc	Morgan Stanley	69	841	Vanda Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(278)
(454)	Universal Corp	Bank of America Merrill Lynch	259	2.081	Vanda Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(687)
(1.134)	Universal Corp	Goldman Sachs	640	883	Varex Imaging Corp	Bank of America Merrill Lynch	(556)
96	Universal Display Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.047	1.083	Varex Imaging Corp	Goldman Sachs	(682)
26	Universal Display Corp	Goldman Sachs	284	578	Varonis Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	936
51	Universal Display Corp	Morgan Stanley	(76)	487	Varonis Systems Inc	Goldman Sachs	789
(312)	Universal Health Realty Income Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	409	(77)	Vaxcyte Inc	Bank of America Merrill Lynch	114
(444)	Universal Health Realty Income Trust (REIT)	Goldman Sachs	582	(55)	Vaxcyte Inc	Morgan Stanley	33
(247)	Universal Health Services Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	2.134	6.307	Vector Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3.114
(321)	Universal Health Services Inc 'B'	Goldman Sachs	2.773	5.967	Vector Group Ltd	Goldman Sachs	3.043
(171)	Universal Health Services Inc 'B'	Morgan Stanley	995	2.013	Veeco Instruments Inc	Bank of America Merrill Lynch	5.194
(163)	Universal Logistics Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(250)	1.590	Veeco Instruments Inc	Goldman Sachs	4.102
(49)	Universal Logistics Holdings Inc	Goldman Sachs	(75)	57	Veeva Systems Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(648)
119	Univest Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	168	70	Veeva Systems Inc 'A'	Goldman Sachs	(796)
680	Univest Financial Corp	Goldman Sachs	959	468	Veeva Systems Inc 'A'	Morgan Stanley	(70)
(324)	Upbound Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	645	(1.259)	Velo3D Inc	Bank of America Merrill Lynch	13
(1.137)	Upbound Group Inc	Goldman Sachs	2.263	(2.094)	Velo3D Inc	Goldman Sachs	21
(116)	Upwork Inc	Goldman Sachs	(8)	(136)	Ventyx Biosciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	219
566	Urban Edge Properties (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(611)	(402)	Ventyx Biosciences Inc	Goldman Sachs	647
91	Urban Edge Properties (REIT)	Goldman Sachs	(98)	405	Veracyte Inc	Goldman Sachs	203
(1.544)	Urban Outfitters Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6.145)	5.988	Veradigm Inc	Bank of America Merrill Lynch	30
(465)	Urban Outfitters Inc	Goldman Sachs	(1.629)	319	Vericel Corp	Bank of America Merrill Lynch	(297)
(535)	Urstadt Biddle Properties Inc 'A' (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1.300)	307	Vericel Corp	Goldman Sachs	(286)
(470)	Urstadt Biddle Properties Inc 'A' (REIT)	Goldman Sachs	(1.142)	482	Verint Systems Inc	Goldman Sachs	790
1.344	US Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	612	(1.659)	Veris Residential Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	130
815	US Bancorp	Goldman Sachs	416	(3.794)	Veris Residential Inc (REIT)	Goldman Sachs	446
1.537	US Bancorp	Morgan Stanley	(1.153)	1.208	VeriSign Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.703)
57	US Physical Therapy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(683)	422	VeriSign Inc	Goldman Sachs	(595)
76	US Physical Therapy Inc	Goldman Sachs	(911)	1.166	VeriSign Inc	Morgan Stanley	(4.501)
2.565	US Silica Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.437)	(110)	Verisk Analytics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14)
2.639	US Silica Holdings Inc	Goldman Sachs	(2.507)	(104)	Verisk Analytics Inc	Morgan Stanley	(118)
				287	Veritex Holdings Inc	Goldman Sachs	387
				58	Veritiv Corp	Goldman Sachs	(404)
				(1.434)	Verizon Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.137

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(2.051)	Verra Mobility Corp	Bank of America Merrill Lynch	(287)	(1.424)	Vista Outdoor Inc	Goldman Sachs	1.631
(1.326)	Verra Mobility Corp	Goldman Sachs	(186)	105	Visteon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(222)
(743)	Vertex Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	62	17	Visteon Corp	Goldman Sachs	(36)
62	Vertex Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	136	92	Visteon Corp	Morgan Stanley	(627)
270	Vertex Inc 'A'	Goldman Sachs	594	3.086	Vistra Corp	Morgan Stanley	(2.531)
73	Vertex Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.788)	131	Vita Coco Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	222
16	Vertex Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(392)	480	Vita Coco Co Inc	Goldman Sachs	658
88	Vertex Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(1.355)	(44)	Vital Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	23
(2.083)	Vertiv Holdings Co	Bank of America Merrill Lynch	(7.520)	(193)	Vital Energy Inc	Goldman Sachs	101
(548)	Vertiv Holdings Co	Goldman Sachs	(1.978)	529	Vital Farms Inc	Bank of America Merrill Lynch	(265)
(2.627)	Vertiv Holdings Co	Morgan Stanley	(6.357)	554	Vital Farms Inc	Goldman Sachs	(277)
84	Viad Corp	Bank of America Merrill Lynch	46	(201)	Vitesse Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(798)
169	Viad Corp	Goldman Sachs	55	(392)	Vivid Seats Inc 'A'	Goldman Sachs	29
(149)	Viasat Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.143)	(468)	Vontier Corp	Bank of America Merrill Lynch	(529)
(541)	Viasat Inc	Goldman Sachs	(4.149)	(3.877)	Vontier Corp	Goldman Sachs	(4.381)
(229)	Viatis Inc	Goldman Sachs	60	(3.388)	Vontier Corp	Morgan Stanley	(1.186)
(1.053)	Viavi Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(748)	(257)	Vornado Realty Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(2)
(1.570)	Viavi Solutions Inc	Goldman Sachs	(1.115)	(69)	Vornado Realty Trust (REIT)	Goldman Sachs	(54)
145	VICI Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(189)	(56)	Voya Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	92
583	VICI Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(635)	(168)	Voya Financial Inc	Morgan Stanley	438
155	Vicor Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.230	(125)	VSE Corp	Bank of America Merrill Lynch	36
250	Vicor Corp	Goldman Sachs	3.598	(122)	VSE Corp	Goldman Sachs	35
(608)	Victoria's Secret & Co	Bank of America Merrill Lynch	2.895	237	Vulcan Materials Co	Bank of America Merrill Lynch	(310)
(708)	Victoria's Secret & Co	Goldman Sachs	3.667	99	Vulcan Materials Co	Goldman Sachs	(130)
784	Victory Capital Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	—	148	Vulcan Materials Co	Morgan Stanley	(355)
814	Victory Capital Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	—	(748)	Vuzix Corp	Bank of America Merrill Lynch	(957)
(1.547)	Viking Therapeutics Inc	Goldman Sachs	1.773	(1.233)	Vuzix Corp	Goldman Sachs	(1.578)
474	Vimeo Inc	Bank of America Merrill Lynch	66	270	W R Berkley Corp	Bank of America Merrill Lynch	(724)
259	Vimeo Inc	Goldman Sachs	36	460	W R Berkley Corp	Goldman Sachs	(1.233)
(246)	Vir Biotechnology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(182)	127	W R Berkley Corp	Morgan Stanley	(258)
(624)	Vir Biotechnology Inc	Goldman Sachs	(462)	(325)	W&T Offshore Inc	Bank of America Merrill Lynch	98
(446)	Vir Biotechnology Inc	Morgan Stanley	(285)	(151)	W&T Offshore Inc	Goldman Sachs	45
(891)	Virgin Galactic Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	526	806	Wabash National Corp	Bank of America Merrill Lynch	(185)
(2.840)	Virgin Galactic Holdings Inc	Goldman Sachs	1.431	544	Wabash National Corp	Goldman Sachs	(125)
(475)	Viridian Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(152)	1.586	Walgreens Boots Alliance Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.467)
(820)	Viridian Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(262)	3.102	Walgreens Boots Alliance Inc	Goldman Sachs	(4.197)
121	Virtu Financial Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(35)	2.516	Walgreens Boots Alliance Inc	Morgan Stanley	(2.231)
665	Virtu Financial Inc 'A'	Goldman Sachs	(193)	126	Walker & Dunlop Inc	Bank of America Merrill Lynch	467
236	Virtu Financial Inc 'A'	Morgan Stanley	(99)	403	Walker & Dunlop Inc	Goldman Sachs	1.495
5	Virtus Investment Partners Inc	Bank of America Merrill Lynch	95	113	Walmart Inc	Bank of America Merrill Lynch	(756)
4	Virtus Investment Partners Inc	Goldman Sachs	76	224	Walmart Inc	Goldman Sachs	(1.499)
649	Visa Inc 'A'	Goldman Sachs	(9.999)	471	Walmart Inc	Morgan Stanley	(1.601)
1.275	Visa Inc 'A'	Morgan Stanley	(17.213)	561	Warby Parker Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(516)
(3.528)	Vishay Intertechnology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5.543)	651	Warby Parker Inc 'A'	Goldman Sachs	(599)
(2.080)	Vishay Intertechnology Inc	Goldman Sachs	(3.268)	605	Warner Bros Discovery Inc	Bank of America Merrill Lynch	(823)
42	Vishay Precision Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	29	296	Warner Bros Discovery Inc	Goldman Sachs	(403)
269	Vishay Precision Group Inc	Goldman Sachs	186	(1.039)	Warner Music Group Corp 'A'	Morgan Stanley	2.359
(802)	Vista Outdoor Inc	Bank of America Merrill Lynch	938	471	Warrior Met Coal Inc	Goldman Sachs	(1.922)

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(991)	Washington Federal Inc	Bank of America		1.121	Whitestone (REIT)	Goldman Sachs	303
		Merrill Lynch	(654)	(57)	WideOpenWest Inc	Bank of America	
(1.074)	Washington Federal Inc	Goldman Sachs	(631)			Merrill Lynch	25
342	Washington Trust Bancorp Inc	Bank of America		(270)	WideOpenWest Inc	Goldman Sachs	116
		Merrill Lynch	889	358	Willis Towers Watson Plc	Bank of America	
733	Washington Trust Bancorp Inc	Goldman Sachs	1.906	79	Willis Towers Watson Plc	Merrill Lynch	(4.174)
88	Waters Corp	Goldman Sachs	(2.002)	96	Willis Towers Watson Plc	Goldman Sachs	(921)
154	Waters Corp	Morgan Stanley	(2.658)	301	WillScot Mobile Mini Holdings Corp	Morgan Stanley	(1.139)
(44)	Waterstone Financial Inc	Bank of America		365	WillScot Mobile Mini Holdings Corp	Goldman Sachs	105
		Merrill Lynch	(25)	(78)	Wingstop Inc	Morgan Stanley	(91)
(31)	Waterstone Financial Inc	Goldman Sachs	(17)			Bank of America	
1	Watsco Inc	Goldman Sachs	(4)			Merrill Lynch	689
209	Watsco Inc	Morgan Stanley	805	(101)	Wingstop Inc	Morgan Stanley	685
42	Watts Water Technologies Inc 'A'	Bank of America		119	Winmark Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(127)	189	Winmark Corp	Merrill Lynch	625
75	Watts Water Technologies Inc 'A'	Goldman Sachs	(105)	(125)	Winnebago Industries Inc	Goldman Sachs	992
(116)	WD-40 Co	Bank of America				Bank of America	
		Merrill Lynch	(66)	(67)	Winnebago Industries Inc	Merrill Lynch	31
(36)	WD-40 Co	Goldman Sachs	(21)	118	Wix.com Ltd	Goldman Sachs	17
(582)	Webster Financial Corp	Bank of America		503	Wix.com Ltd	Morgan Stanley	(286)
		Merrill Lynch	(801)	(2.470)	Wolverine World Wide Inc	Bank of America	(1.569)
(992)	Webster Financial Corp	Goldman Sachs	(1.688)			Merrill Lynch	5.236
(477)	Webster Financial Corp	Morgan Stanley	647	(411)	Wolverine World Wide Inc	Goldman Sachs	871
(167)	WEC Energy Group Inc	Bank of America		41	Woodward Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	164	63	Woodward Inc	Merrill Lynch	(93)
(202)	WEC Energy Group Inc	Morgan Stanley	194	24	Woodward Inc	Goldman Sachs	(142)
230	Weis Markets Inc	Bank of America		171	Workday Inc 'A'	Morgan Stanley	(73)
		Merrill Lynch	(2.114)	(4.310)	Workhorse Group Inc	Goldman Sachs	142
223	Weis Markets Inc	Goldman Sachs	(2.049)	266	Workiva Inc	Bank of America	
(142)	Wells Fargo & Co	Bank of America				Merrill Lynch	1.705
		Merrill Lynch	(176)	50	Workiva Inc	Goldman Sachs	321
(280)	Wells Fargo & Co	Goldman Sachs	(347)	102	Workiva Inc	Morgan Stanley	20
(2.368)	Wells Fargo & Co	Morgan Stanley	2.297	64	World Acceptance Corp	Bank of America	
(889)	Welltower Inc (REIT)	Morgan Stanley	2.729	37	World Acceptance Corp	Merrill Lynch	687
101	Wendy's Co	Bank of America		1.502	World Fuel Services Corp	Goldman Sachs	397
		Merrill Lynch	(189)			Bank of America	
(401)	Werner Enterprises Inc	Bank of America		1.370	World Fuel Services Corp	Merrill Lynch	(506)
		Merrill Lynch	345	161	World Wrestling Entertainment Inc 'A'	Bank of America	(450)
(379)	Werner Enterprises Inc	Goldman Sachs	326	226	World Wrestling Entertainment Inc 'A'	Merrill Lynch	(930)
(60)	WESCO International Inc	Bank of America		512	World Wrestling Entertainment Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.305)
		Merrill Lynch	(485)	115	Worthington Industries Inc	Morgan Stanley	(269)
(127)	WESCO International Inc	Goldman Sachs	(1.026)	34	Worthington Industries Inc	Bank of America	
(214)	WESCO International Inc	Morgan Stanley	(1.308)	83	WP Carey Inc (REIT)	Merrill Lynch	(17)
(123)	Westamerica BanCorp	Bank of America				Goldman Sachs	(58)
		Merrill Lynch	(165)	332	WP Carey Inc (REIT)	Bank of America	(208)
(411)	Westamerica BanCorp	Goldman Sachs	(483)	228	WP Carey Inc (REIT)	Goldman Sachs	(833)
105	Western Alliance Bancorp	Bank of America		23	WW Grainger Inc	Morgan Stanley	(141)
		Merrill Lynch	(97)			Bank of America	
92	Western Digital Corp	Morgan Stanley	153	37	WW Grainger Inc	Merrill Lynch	(265)
(2.225)	Western Union Co	Morgan Stanley	1.891	35	WW Grainger Inc	Goldman Sachs	(444)
320	Westlake Corp	Bank of America		(30)	Xcel Energy Inc	Morgan Stanley	25
		Merrill Lynch	(3.133)	(408)	Xcel Energy Inc	Morgan Stanley	649
161	Westlake Corp	Goldman Sachs	(1.388)	216	Xencor Inc	Bank of America	
476	Westlake Corp	Morgan Stanley	(5.015)			Merrill Lynch	(197)
863	Westrock Co	Morgan Stanley	9	941	Xencor Inc	Goldman Sachs	(856)
213	WEX Inc	Bank of America		(1.391)	Xenia Hotels & Resorts Inc (REIT)	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2.416)	(1.462)	Xenia Hotels & Resorts Inc (REIT)	Merrill Lynch	1.331
120	WEX Inc	Goldman Sachs	(1.438)	(806)	Xenon Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	1.447
320	WEX Inc	Morgan Stanley	(4.788)	1.683	Xerox Holdings Corp	Goldman Sachs	2.470
998	Weyerhaeuser Co (REIT)	Morgan Stanley	(878)			Bank of America	
(65)	Whirlpool Corp	Bank of America				Merrill Lynch	(959)
		Merrill Lynch	163				
(378)	Whirlpool Corp	Morgan Stanley	998				
(6)	White Mountains Insurance Group Ltd	Bank of America					
		Merrill Lynch	238				
(40)	White Mountains Insurance Group Ltd	Goldman Sachs	1.585				
2.004	Whitestone (REIT)	Bank of America					
		Merrill Lynch	541				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
3.776	Xerox Holdings Corp	Goldman Sachs	(2.152)	(37)	Zscaler Inc	Morgan Stanley	(297)
(1.063)	Xometry Inc 'A'	Bank of America		820	Zumiez Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1.210)			Merrill Lynch	(193)
(161)	XPEL Inc	Bank of America		918	Zumiez Inc	Goldman Sachs	(216)
		Merrill Lynch	1.158	(135)	Zuora Inc 'A'	Bank of America	
(86)	XPEL Inc	Goldman Sachs	618			Merrill Lynch	(13)
(893)	Xperi Inc	Bank of America		(94)	Zuora Inc 'A' <sup>††</sup>	Goldman Sachs	—
		Merrill Lynch	(1.755)				(6.783)
(491)	Xperi Inc	Goldman Sachs	(1.031)	Total (Exposition brute sous-jacente - USD 177.194.878)			42.676
(360)	XPO Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	(47)				
(449)	XPO Inc	Goldman Sachs	(104)				
(750)	XPO Inc	Morgan Stanley	(210)				
(387)	Xponential Fitness Inc 'A'	Bank of America					
		Merrill Lynch	1.238				
(482)	Xponential Fitness Inc 'A'	Goldman Sachs	1.542				
31	Xylem Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	(123)				
45	Xylem Inc	Goldman Sachs	(179)				
1.113	Xylem Inc	Morgan Stanley	(4.096)				
1.063	Yelp Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	3.030				
2.270	Yelp Inc	Goldman Sachs	6.470				
(198)	YETI Holdings Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	67				
(172)	YETI Holdings Inc	Goldman Sachs	139				
(123)	YETI Holdings Inc	Morgan Stanley	252				
672	Yext Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	820				
2.149	Yext Inc	Goldman Sachs	2.622				
(139)	York Water Co	Bank of America					
		Merrill Lynch	152				
(110)	York Water Co	Goldman Sachs	133				
340	Yum! Brands Inc	Morgan Stanley	(2.567)				
(2)	Zebra Technologies Corp 'A'	Bank of America					
		Merrill Lynch	16				
(30)	Zebra Technologies Corp 'A'	Morgan Stanley	521				
(63)	Zentalis P	Bank of America					
	harmaceuticals Inc	Merrill Lynch	117				
(720)	Zentalis Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	1.339				
1.330	Zeta Global Holdings Corp 'A'	Bank of America					
		Merrill Lynch	615				
1.893	Zeta Global Holdings Corp 'A'	Goldman Sachs	801				
260	Ziff Davis Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	(1.368)				
99	Ziff Davis Inc	Goldman Sachs	(521)				
95	Ziff Davis Inc	Morgan Stanley	(577)				
235	Zillow Group Inc 'C'	Bank of America					
		Merrill Lynch	(78)				
1.126	Zillow Group Inc 'C'	Morgan Stanley	(135)				
(122)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	1.449				
(42)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Goldman Sachs	499				
(293)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Morgan Stanley	3.027				
198	Zions Bancorp NA	Bank of America					
		Merrill Lynch	792				
700	Zions Bancorp NA	Goldman Sachs	2.800				
219	Zions Bancorp NA	Morgan Stanley	53				
878	ZipRecruiter Inc 'A'	Bank of America					
		Merrill Lynch	527				
1.431	ZipRecruiter Inc 'A'	Goldman Sachs	859				
108	Zoetis Inc	Morgan Stanley	(2.130)				
(1.147)	ZoomInfo Technologies Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	(3.688)				
(2.058)	ZoomInfo Technologies Inc	Goldman Sachs	(6.616)				
(500)	ZoomInfo Technologies Inc	Morgan Stanley	133				
(160)	Zscaler Inc	Goldman Sachs	(1.713)				

\* Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué au point 2(a) de l'Annexe aux états financiers.

†† Les montants inférieurs à 0,5 USD ont été arrondis à zéro.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en EUR</b>						
EUR	25.619.641	USD	28.346.676	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(970.717)
USD	1.352.064	EUR	1.239.593	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	27.494
						(943.223)
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
GBP	262.054	USD	331.987	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(7.501)
USD	13.723	GBP	10.975	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	133
						(7.368)
<b>Catégorie d'Actions couverte en SEK</b>						
SEK	920.988	USD	86.155	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(1.366)
USD	4.484	SEK	47.929	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	72
						(1.294)
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 29.127.810)						(951.885)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Gouvernement	101,27
Biens de consommation non cyclique	0,02
Portefeuille de titres à la valeur de marché	101,29
Autres éléments du passif net	(1,29)
	100,00

# BlackRock UK Equity Absolute Return Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché GBP	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché GBP	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>				<b>BILLET DE TRÉSORERIE</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>				<b>Australie</b>			
<b>Bermudes</b>				GBP 4.000.000 Toyota Finance Australia Ltd 12/9/2023 (Zero Coupon)			
51.586	Hiscox Ltd	610.778	0,31			3.946.354	2,03
		610.778	0,31			3.946.354	2,03
<b>Royaume-Uni</b>				<b>Belgique</b>			
62.538	Grainger Plc	154.093	0,08	GBP 9.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 12/6/2023 (Zero Coupon)	8.987.789	4,61
135.973	Moonpig Group Plc	182.884	0,09			8.987.789	4,61
178.157	Taylor Wimpey Plc	202.921	0,11	<b>France</b>			
		539.898	0,28	GBP 7.000.000	Antalis SA 9/6/2023 (Zero Coupon)	6.993.122	3,59
Total des actions ordinaires		1.150.676	0,59	GBP 1.000.000	BRED Banque Populaire 24/8/2023 (Zero Coupon)	988.973	0,51
<b>CERTIFICAT DE DÉPÔTS</b>				GBP 7.000.000	Managed and Enhanced Tap Magenta Funding ST SA 9/6/2023 (Zero Coupon)	6.993.122	3,59
<b>Australie</b>				GBP 3.000.000	Satellite SASU 22/6/2023 (Zero Coupon)	2.992.258	1,53
GBP 1.000.000	National Australia Bank Ltd FRN 5/1/2024	1.000.000	0,51			17.967.475	9,22
GBP 2.000.000	National Australia Bank Ltd FRN 8/1/2024	2.000.000	1,03	<b>Allemagne</b>			
		3.000.000	1,54	GBP 6.000.000	Allianz SE 26/7/2023 (Zero Coupon)	5.959.059	3,06
<b>Belgique</b>						5.959.059	3,06
GBP 9.000.000	Euroclear Bank SA 7/8/2023 (Zero Coupon)	8.918.927	4,58	<b>Irlande</b>			
		8.918.927	4,58	GBP 4.000.000	Matchpoint Finance Plc 12/6/2023 (Zero Coupon)	3.994.597	2,05
<b>France</b>				GBP 4.000.000	Matchpoint Finance Plc 11/8/2023 (Zero Coupon)	3.963.098	2,04
GBP 6.000.000	Credit Agricole SA 3/10/2023 (Zero Coupon)	5.906.649	3,03			7.957.695	4,09
		5.906.649	3,03	<b>Luxembourg</b>			
<b>Japon</b>				GBP 4.000.000	Albion Capital Corp SA 20/6/2023 (Zero Coupon)	3.990.622	2,05
GBP 5.000.000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp FRN 24/8/2023	5.000.000	2,57	GBP 8.000.000	Sunderland Receivables SA 12/6/2023 (Zero Coupon)	7.989.146	4,10
GBP 4.000.000	Mizuho Bank Ltd 4,50% 5/6/2023	3.999.924	2,05			11.979.768	6,15
GBP 9.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp FRN 12/6/2023	9.000.000	4,62	<b>Pays-Bas</b>			
		17.999.924	9,24	GBP 7.000.000	PACCAR Financial Europe BV 12/6/2023 (Zero Coupon)	6.990.535	3,59
<b>Pays-Bas</b>				GBP 1.000.000	PACCAR Financial Europe BV 14/6/2023 (Zero Coupon)	998.402	0,51
GBP 8.000.000	ABN AMRO Bank NV 1/6/2023 (Zero Coupon)	7.997.986	4,11	GBP 4.000.000	Toyota Motor Finance 21/7/2023 (Zero Coupon)	3.974.562	2,04
GBP 7.000.000	ING Bank NV 6/11/2023 (Zero Coupon)	6.842.245	3,51			11.963.499	6,14
		14.840.231	7,62	<b>Suisse</b>			
<b>Royaume-Uni</b>				GBP 2.000.000	UBS AG 5/6/2023 (Zero Coupon)	1.999.077	1,03
GBP 7.000.000	DBS Bank LTD 30/8/2023 (Zero Coupon)	6.915.020	3,55	GBP 5.000.000	UBS AG 6/6/2023 (Zero Coupon)	4.997.117	2,56
GBP 4.000.000	Mizuho Bank Ltd 4,52% 12/6/2023	3.999.872	2,05			6.996.194	3,59
GBP 4.000.000	Nationwide Building Society FRN 5/6/2023	4.000.000	2,06	<b>Royaume-Uni</b>			
		14.914.892	7,66	GBP 9.000.000	National Westminster Bank Plc RegS 7/6/2023 (Zero Coupon)	8.993.451	4,62
<b>États-Unis</b>						8.993.451	4,62
GBP 4.000.000	Bank of America NA 7/8/2023 (Zero Coupon)	3.963.967	2,03				
		3.963.967	2,03				
Total des Certificats de dépôts		69.544.590	35,70				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock UK Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Valeur de marché GBP	% de l'actif net
<b>États-Unis</b>			
GBP 1.000.000	Mont Blanc Capital Corp 15/6/2023 (Zero Coupon)	998.274	0,51
GBP 8.000.000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp 12/6/2023 (Zero Coupon)	7.989.193	4,10
GBP 5.000.000	Sheffield Receivables Co LLC 12/6/2023 (Zero Coupon)	4.993.216	2,57
		<b>13.980.683</b>	<b>7,18</b>
Total des billets de trésorerie		98.731.967	50,69
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		169.427.233	86,98
<b>Organismes de placement collectif</b>			
<b>Irlande</b>			
189.734	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund (Dist) <sup>-</sup>	18.963.412	9,74
		<b>18.963.412</b>	<b>9,74</b>
Total des organismes de placement collectif		18.963.412	9,74
Portefeuille de titres à la valeur de marché		188.390.645	96,72
Autres éléments de l'actif net		6.390.927	3,28
Total de l'actif net (GBP)		194.781.572	100,00
<sup>-</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.			



# BlackRock UK Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP
<b>Instruments financiers dérivés</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>				280.625	Prudential Plc	JP Morgan	(308.687)
<b>Belgique</b>				76.140	Reckitt Benckiser Group Plc	HSBC	(135.529)
(63.000)	Umicore SA	HSBC	207.038	446.200	RELX Plc	JP Morgan	263.258
			207.038	1.147.953	Rentokil Initial Plc	JP Morgan	50.510
<b>France</b>				14.215	Rio Tinto Plc	JP Morgan	(21.878)
(27.500)	Danone SA	HSBC	117.889	(1.944.479)	Rolls-Royce Holdings Plc	JP Morgan	156.531
30.850	Safran SA	HSBC	4.258	(149.933)	Schroders Plc	JP Morgan	21.196
			122.147	4.814.239	Serco Group Plc	JP Morgan	(365.882)
<b>Allemagne</b>				335.172	Shaftesbury Capital Plc (REIT)	JP Morgan	18.770
(64.799)	Deutsche Post AG Reg	JP Morgan	(24.034)	493.500	Shell Plc	JP Morgan	(688.433)
			(24.034)	(150.170)	Smiths Group Plc	HSBC	70.580
<b>Suède</b>				107.145	Spectris Plc	HSBC	(90.002)
(104.650)	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	HSBC	72.020	102.705	SSP Group Plc	HSBC	13.352
			72.020	512.475	Standard Chartered Plc	JP Morgan	164.612
<b>Royaume-Uni</b>				362.053	Tate & Lyle Plc	HSBC	(93.799)
443.600	3i Group Plc	JP Morgan	816.224	465.255	Taylor Wimpey Plc	HSBC	(39.248)
90.244	Anglo American Plc	HSBC	(183.195)	1.461.225	Tesco Plc	JP Morgan	(333.159)
94.300	AstraZeneca Plc	JP Morgan	(224.434)	(26.116)	TUI AG (Right)	BNP Paribas	(7.548)
822.000	Auto Trader Group Plc	HSBC	60.828	(33.472)	Unilever Plc	HSBC	105.939
(524.130)	B&M European Value Retail SA	HSBC	(111.116)	96.580	Whitbread Plc	HSBC	18.350
(86.000)	BAE Systems Plc	HSBC	49.364	149.507	WPP Plc	BNP Paribas	(42.759)
(258.267)	Barratt Developments Plc	BNP Paribas	102.532				188.159
261.915	Better Capital PCC Ltd*	JP Morgan	(36.603)	<b>États-Unis</b>			
258.365	Bodycote Plc	HSBC	(73.634)	(34.100)	Conagra Brands Inc	HSBC	69.587
89.651	BP Plc	BNP Paribas	(24.110)	(62.480)	Iron Mountain Inc (REIT)	HSBC	121.404
257.192	BP Plc	HSBC	(86.149)	(4.900)	Marriott International Inc 'A'	HSBC	43.660
215.920	British American Tobacco Plc	JP Morgan	(489.524)	(7.700)	WW Grainger Inc	JP Morgan	176.405
(115.217)	Britvic Plc	JP Morgan	53.000				411.056
(114.745)	Bunzl Plc	JP Morgan	(28.686)	<b>Total (Exposition brute sous-jacente - GBP 211.116.355)</b>			
(150.955)	Coca-Cola HBC AG	HSBC	146.426				976.386
513.157	Compass Group Plc	HSBC	769.735	* Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué au point 2(a) de l'Annexe aux états financiers.			
(95.881)	ConvaTec Group Plc	HSBC	15.569				
(13.270)	Croda International Plc	JP Morgan	84.132				
(43.855)	DCC Plc	HSBC	54.530				
(90.439)	Diageo Plc	Societe Generale	235.594				
(29.488)	Diploma Plc	JP Morgan	(83.873)				
63.385	Dowlais Group Plc	HSBC	4.662				
(335.553)	DS Smith Plc	HSBC	27.851				
(136.300)	Experian Plc	Societe Generale	(193.587)				
800.600	Glencore Plc	HSBC	(263.025)				
424.502	Grainger Plc	HSBC	(20.376)				
(75.755)	Greggs Plc	HSBC	166.661				
(53.917)	GSK Plc	JP Morgan	50.358				
(781.325)	Haleon Plc	JP Morgan	144.545				
2.261.871	Hays Plc	HSBC	(101.784)				
65.979	Hiscox Ltd	HSBC	14.515				
1.096.590	HSBC Holdings Plc	Societe Generale	(66.892)				
10.563	InterContinental Hotels Group Plc	HSBC	(19.647)				
(381.178)	International Consolidated Airlines Group SA	HSBC	1.519				
(2.223.660)	J Sainsbury Plc	JP Morgan	409.153				
(20.782)	Johnson Matthey Plc	HSBC	44.520				
(934.700)	Kingfisher Plc	BNP Paribas	161.703				
6.440.371	Lloyds Banking Group Plc	HSBC	(100.265)				
30.526	London Stock Exchange Group Plc	HSBC	148.460				
513.995	Melrose Industries Plc	HSBC	129.063				
152.849	Moonpig Group Plc	HSBC	1.223				
555.140	NatWest Group Plc	BNP Paribas	(23.316)				
(692.536)	Ninety One Plc	BNP Paribas	73.409				
820.000	Pearson Plc	HSBC	(191.486)				
(262.438)	Pets at Home Group Plc	JP Morgan	33.385				
289.450	Phoenix Group Holdings Plc	HSBC	(45.274)				

L'Annexe des pages 572 à 601 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock UK Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2023

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente GBP	Plus-value nette non réalisée GBP
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
(765)	GBP	FTSE 100 Index Futures June 2023	Juin 2023	57.275.550	566.272
Total					566.272

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	5.466	GBP	4.872	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(28)
GBP	3	CHF	3	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	—
						(28)
<b>Catégorie d'Actions couverte en EUR</b>						
EUR	11.254.249	GBP	9.828.210	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(116.242)
GBP	2.904.004	EUR	3.341.143	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	20.730
						(95.512)
<b>Catégorie d'Actions couverte en JPY</b>						
JPY	30.933.610.057	GBP	181.636.395	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(3.052.351)
						(3.052.351)
<b>Catégorie d'Actions couverte en USD</b>						
GBP	131.499	USD	166.511	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(2.975)
USD	11.047.922	GBP	8.719.110	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	203.150
						200.175
Total (Exposition brute sous-jacente - GBP 200.240.864)						(2.947.716)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2023

	% de l'actif net
Finance	78,61
Organismes de placement collectif	9,74
Biens de consommation cyclique	4,18
Valeurs industrielles	4,10
Communications	0,09
Portefeuille de titres à la valeur de marché	96,72
Autres éléments de l'actif net	3,28
<hr/>	
	100,00

# Annexe aux États Financiers

## 1. Organisation

BlackRock Strategic Funds (la « Société ») est une Société anonyme constituée, conformément aux lois du Grand-Duché de Luxembourg, en tant que Société d'investissement à capital variable. La Société a été agréée par la Commission de surveillance du secteur financier (la « CSSF ») en tant qu'OPCVM conformément aux dispositions de la Partie I de la Loi de 2010 et est réglementée par cette loi.

La Société a nommé BlackRock (Luxembourg) S.A. comme Société de Gestion.

Au 31 mai 2023, la Société offrait les actions de 30 Compartiments (dénommés individuellement « Compartiment » et collectivement « Compartiments »). La Société est un fonds à Compartiments multiples, à responsabilité séparée entre ses Compartiments. Le passif de chaque Compartiment est distinct de celui des autres Compartiments, et la Société dans son ensemble n'est pas responsable, vis-à-vis de tierces parties, des passifs de chaque Compartiment. Chaque Compartiment sera constitué d'un portefeuille d'investissements séparé, tenu et investi conformément aux objectifs d'investissement applicables à ce Compartiment. Chaque Compartiment est un pool distinct d'actifs et est représenté par des actions distinctes, elles-mêmes divisées en catégories d'actions, comme indiqué à l'Annexe I.

Ces catégories d'actions ont des droits équivalents dans la Société, mais présentent des caractéristiques et des frais de vente différents, qui sont détaillés dans le Prospectus de la Société.

### Catégories d'Actions lancées

Les Catégories d'Actions lancées au cours de l'exercice figurent à l'Annexe I.

### Événements importants au cours de l'exercice

- ▶ Un nouveau Prospectus a été publié le 20 juin 2022.
- ▶ Avec effet le 20 juin 2022, BlackRock Fixed Income Strategies Fund a changé de dénomination pour devenir BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund.
- ▶ Avec effet le 31 juillet 2022, Barry O'Dwyer a démissionné du Conseil d'administration de la Société.
- ▶ Un nouveau Prospectus a été publié le 18 août 2022.
- ▶ Avec effet le 18 août 2022, BlackRock ESG Euro Bond Fund a changé de dénomination pour devenir BlackRock Sustainable Euro Bond Fund.
- ▶ Avec effet le 18 août 2022, BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund a changé de dénomination pour devenir BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund.
- ▶ Avec effet le 18 août 2022, BlackRock ESG Euro Short Duration Bond Fund a changé de dénomination pour devenir BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund.

- ▶ Avec effet le 18 août 2022, BlackRock Fixed Income Credit Strategies Fund a changé de dénomination pour devenir BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund.
- ▶ Avec effet le 6 octobre 2022, Bettina Mazzocchi a été nommée au Conseil d'administration de la Société.
- ▶ Un nouveau Prospectus a été publié le 29 décembre 2022.
- ▶ Avec effet le 3 mars 2023, Vasiliki Pachatouridi a été nommée au Conseil d'administration de la Société.

## 2. Récapitulatif des principales règles comptables

Les états financiers ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus au Luxembourg et aux exigences juridiques et réglementaires relatives à la préparation des états financiers telles que prescrites par les autorités luxembourgeoises pour les OPCVM du Luxembourg, et avec les méthodes comptables suivantes :

(a) Évaluation des investissements, autres actifs et autres passifs

Les investissements, autres actifs et autres passifs de la Société sont évalués comme suit :

- ▶ les titres négociables cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé sont évalués sur la base du dernier cours disponible en vigueur à la date d'évaluation. Pour les titres négociés sur des marchés clôturant après la valorisation, les derniers cours connus à ce moment ou à un autre moment seront utilisés. Si ces titres ou autres actifs sont cotés ou négociés sur plusieurs bourses ou marchés réglementés, le Conseil d'administration peut, à sa discrétion, choisir à cet effet l'une de ces bourses ou l'un de ces marchés réglementés. Des écarts dans la valeur des titres peuvent être constatés, par exemple lorsque les marchés sous-jacents sont fermés au public au moment du calcul de la VL de certains Compartiments ou lorsque les gouvernements décident d'imposer des charges fiscales ou des frais de négociation sur les investissements étrangers. Par conséquent, le Conseil a mis en œuvre des techniques de juste valeur afin d'estimer la juste valeur de ces investissements. De tels titres et instruments dérivés seront évalués à leur valeur de réalisation probable telle que déterminée par des personnes compétentes (les Administrateurs). En raison de l'incertitude inhérente au processus de juste valeur, ces valeurs estimées peuvent différer significativement des valeurs qui auraient été utilisées si un marché facile existait pour ces titres et des valeurs qui pourraient en fin de compte être recouvrées ;
- ▶ pour les titres non cotés ou les titres non négociés sur une bourse ou sur un autre marché réglementé (y compris les titres de fonds d'investissement fermés) ainsi que pour les titres cotés ou non cotés sur d'autres marchés pour lesquels aucun cours n'est disponible, ou les titres pour lesquels les cours ne sont pas, selon le Conseil, représentatifs de la juste valeur de marché, la valeur sera déterminée avec prudence et de bonne foi par le Conseil d'administration de la Société, sur la base des prix de cession ou d'acquisition attendus ;

# Annexe aux États Financiers suite

- ▶ Au 31 mai 2023, la juste valeur ajustée appliquée à certains titres et/ou instruments dérivés est présentée dans le tableau ci-dessous :

Compartiment	Devise	Juste valeur	% de l'actif net
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	USD	196.671	0,03
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	USD	(48.512)	(0,09)
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	8.784	0,00
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	734.256	0,02
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund <sup>(2)</sup>	EUR	7.305	0,00
BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund <sup>(1)</sup>	USD	3	0,00
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	USD	(2.627)	(0,01)
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	GBP	(36.603)	(0,02)

<sup>(1)</sup> Compartiment renommé après la fin de l'exercice, voir la note 17 pour de plus amples informations.

<sup>(2)</sup> Compartiment renommé, voir la note 1 pour de plus amples informations.

- ▶ Dans le cas où un titre ou un actif déterminé ne peut pas être valorisé selon les méthodes visées ci-dessus, ou si le Conseil estime qu'une autre méthode de valorisation reflète plus fidèlement la juste valeur de ce titre ou de cet actif par rapport au but recherché, la méthode de valorisation de ce titre ou de tout autre actif sera, à sa discrétion, arrêtée. Des écarts dans la valeur des titres peuvent être constatés, par exemple lorsque les marchés sous-jacents sont fermés au public aux fins du calcul de la VL de certains Compartiments. Dans de telles circonstances, le Conseil pourra fixer certains seuils dont le dépassement entraînera un ajustement de la VL en appliquant une indexation spécifique. En outre, lorsque les gouvernements décident d'imposer des charges fiscales ou des frais de transaction sur les investissements étrangers, le Conseil peut ajuster la VL afin de refléter ces charges.
- ▶ au 31 mai 2023, les Compartiments BlackRock Emerging Markets Absolute Return Fund (clôturé le 6 mai 2022), BlackRock Latin American Opportunities Fund (clôturé le 8 mars 2019) et BlackRock Total Advantage Fund (clôturé le 24 août 2021) détenaient des positions non liquides ouvertes, qui représentaient ensemble moins de 1,00% de la valeur liquidative des Compartiments au dernier point de valorisation avant la date de dissolution de chaque Compartiment. Si les titres illiquides sont subséquemment cédés ou si de la valeur en est tirée, les gains seront distribués aux actionnaires des Compartiments respectifs, proportionnellement à la détention de chaque actionnaire dans le Compartiment à la date de liquidation;
- ▶ les investissements dans des organismes de placement collectif de type ouvert sont évalués sur la base de la dernière VL disponible des unités ou actions de cet organisme de placement collectif;
- ▶ certains Compartiments peuvent choisir d'émettre des Catégories d'actions ayant différents Points de valorisation, appelés « Snap » ou « Close ». Le point de valorisation « Snap » prend en compte une valeur à une autre heure que celle de

fermeture du marché, et le point de valorisation « Close » prend en compte la valeur selon les cours de fermeture du marché. Par conséquent, il est attendu que les valeurs liquidatives et la performance par Action de ces Catégories d'actions diffèrent les unes des autres, les Points de valorisation utilisés n'étant pas les mêmes. Au cours de la période du 1<sup>er</sup> juin 2022 au 7 février 2023, la Catégorie X de capitalisation couverte en AUD du Compartiment BlackRock Style Advantage Fund suivait un double point de valorisation. Au 7 février 2023, le total de l'actif net (« TNA ») et la valeur liquidative par action (« VL par action ») de la Catégorie X de capitalisation couverte en AUD au point de valorisation Snap étaient de 45.976.677 AUD et 101,38 AUD. Au point de valorisation de clôture, le TNA et la VL par action étaient de 45.983.335 AUD et de 101,4 AUD. Cela a entraîné une variation entre les TNA du Compartiment. La variation en pourcentage entre les TNA de clôture et Snap du Compartiment était de 0,01%. À compter du 8 février 2023, la catégorie d'actions a été convertie en un point de valorisation Snap. Au 31 mai 2023 et depuis le 8 février 2023, la Catégorie X de capitalisation couverte en AUD de BlackRock Style Advantage Fund est alignée sur les autres catégories d'actions du Compartiment;

- ▶ prêts de titres : les titres sont livrés à un courtier tiers, conformément aux instructions de l'agent de prêt, et continuent à être évalués comme faisant partie intégrante des portefeuilles des Fonds;
- ▶ les actifs liquides comme les dépôts à terme et les instruments du marché monétaire sont évalués en fonction du coût amorti qui se rapproche de leur juste valeur;
- ▶ les liquidités en banque et les actifs sont évalués à leur montant nominal;
- ▶ les actifs comprenant notamment des créances recouvrables sur des intérêts et des dividendes, des créances recouvrables pour investissements vendus ainsi que des créances recouvrables pour des actions de Compartiments souscrites, sont évalués à leur valeur nominale, à moins qu'il ne s'avère improbable que cette valeur nominale puisse être recouvrée;
- ▶ le passif comprenant, en particulier, les intérêts et les dividendes à payer, les revenus à distribuer, les sommes à payer pour les investissements achetés et les sommes à payer pour les actions de Compartiments à racheter sont évaluées à leur valeur nominale.

(b) Gains et pertes nets réalisés sur les ventes de placements

Les gains et pertes nets réalisés sur les ventes de placements ont été déterminés selon la méthode du coût moyen.

(c) Produits/charges liés aux investissements, Comptes de trésorerie et instruments financiers dérivés

La Société constate les revenus des placements de la manière suivante :

- ▶ les produits/charges d'intérêts sont comptabilisés quotidiennement et comprennent l'amortissement des surcotes/décotes sur une base linéaire des escomptes;

# Annexe aux États Financiers suite

- les intérêts bancaires, les dépôts à terme et les intérêts créditeurs sur les dépôts du marché monétaire sont comptabilisés selon la méthode d'engagement ;
- les produits de dividendes sont constatés à la date ex-dividende et après déduction de la retenue à la source ;
- les revenus sur prêt de titres sont comptabilisés selon la comptabilité d'exercice sur une base journalière ;
- les frais de rendements négatifs sur actifs financiers en relation avec un taux d'intérêt négatif sur les actifs détenus sont cumulés quotidiennement et comptabilisés dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net tout au long du cycle de vie de l'instrument sous-jacent ;
- lorsqu'une obligation a été identifiée comme étant défaillante, l'accumulation des intérêts sur le titre défaillant est interrompue. Sur confirmation du défaut par les parties concernées, le montant recevable est sorti du bilan ;
- le taux d'intérêt indiqué sous la description, dans le Portefeuille de titres, est le taux d'intérêt applicable à la fin de la période et n'est donné qu'à titre indicatif, puisque ces obligations portent un intérêt à taux variable.

## (d) Instruments financiers dérivés

Au cours de l'exercice, les Compartiments ont conclu un certain nombre d'opérations de change à terme et de contrats à terme (futures) sur instruments financiers. Les opérations de change à terme et les contrats à terme ferme (futures) sur instruments financiers en cours sont évalués à la juste valeur de marché de clôture à la date de valorisation. Les excédents ou les déficits issus de ces procédures ou de contrats non réglés sont portés au poste plus-values / (moins-values) non réalisées et sont inclus dans les Autres éléments de l'actif ou Autres éléments du passif (selon le cas) dans le Bilan. La variation nette des plus-values ou moins-values non réalisées et les gains ou pertes nets réalisés lors du règlement ou de la clôture d'opérations de change à terme et de contrats à terme sont présentés dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net.

Les Compartiments peuvent vendre des options ou des swaptions d'achat et de vente couvertes et acheter des options ou des swaptions d'achat et de vente. Lorsque les Compartiments vendent et/ou achètent une option ou une swaption, un montant égal à la prime reçue ou payée par les Compartiments apparaît en tant que passif ou actif. Le passif correspondant à une option ou une swaption vendue et l'actif correspondant à une option ou une swaption achetée sont ensuite évalués aux prix du marché afin de refléter la valeur en cours de l'option ou de la swaption. Lorsqu'un titre est vendu ou acheté à travers l'exercice d'une option ou d'une swaption, la prime reçue (ou payée) est déduite de (ou ajoutée à) la base du titre vendu ou acheté. Lorsqu'une option ou une swaption expire (ou que les Compartiments effectuent une opération de clôture), les Compartiments réalisent un profit ou une perte sur l'option ou la swaption dans la mesure des primes reçues ou payées (ou un profit ou une perte dans la mesure où le coût des opérations de clôture est supérieur à la prime payée ou reçue). Pour les options de type contrat à terme, le Compartiment ne

paie pas la prime à l'avance. Le Compartiment affiche une marge comme dans les contrats à terme ferme (« futures »), et la prime de l'option est évaluée quotidiennement au prix du marché. Les options/swaptions achetées à la valeur de marché et les options/swaptions vendues à la valeur de marché sont incluses dans le Bilan. La variation nette des plus-values ou moins-values non réalisées et les gains ou pertes nets réalisés lors d'opérations d'expiration ou de clôture d'options et de swaptions sont présentés dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net.

Au cours de l'exercice, les Compartiments ont conclu des Contrats sur différence (« CFD »). Les CFD permettent aux investisseurs de prendre des positions longues synthétiques ou des positions courtes synthétiques avec une marge variable. Avec les CFD, à la différence des actions, l'acheteur est potentiellement redevable d'un montant beaucoup plus élevé que le montant payé sur marge.

Les positions en CFD sont prises sous réserve d'une charge financière quotidienne, appliquée à un taux préalablement convenu supérieur ou inférieur à l'indice de référence applicable. Les intérêts créditeurs et débiteurs correspondants sont comptabilisés quotidiennement en tant qu'intérêts sur CFD dans une position nette, dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net. Les intérêts créditeurs à recevoir et débiteurs à payer sont comptabilisés en une position nette, dans le Bilan, en tant qu'intérêts et dividendes à recevoir ou intérêts et dividendes à payer.

Les positions en CFD peuvent recevoir ou payer des dividendes dans les cas où une position est détenue le jour où un dividende a été déclaré. Les produits ou les charges pour dividendes sont comptabilisés à la date ex-dividende et après déduction des retenues à la source, en tant que dividendes de CFD, après déduction des retenues à la source, dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net. Les produits pour dividendes à recevoir et les charges pour dividendes à payer sont comptabilisés, dans le Bilan, en une position nette en tant qu'intérêts et dividendes à recevoir ou intérêts et dividendes à payer.

La juste valeur de marché des CFD est déterminée par le prix négocié à la bourse où les titres ou autres actifs sous-jacents sont négociés ou admis à la négociation. Pour les titres sous-jacents négociés sur des marchés clôturant après l'évaluation, les derniers cours connus à ce moment ou à un autre moment peuvent être utilisés.

Les plus-values nettes non réalisées et les moins-values nettes non réalisées sur CFD sont incluses dans le Bilan à l'actif ou au passif (selon le cas).

La fluctuation de la valeur de marché, le cas échéant, est enregistrée en tant que variation nette des plus-values ou moins-values non réalisées dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net. Les gains ou les pertes réalisés à l'échéance ou à l'extinction des CFD sont présentés dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net.

Les gains et pertes nets réalisés sur les ventes de CFD ont été déterminés sur la base des coûts selon le principe du « premier entré, premier sorti ».



# Annexe aux États Financiers suite

Au 31 mai 2023, les Compartiments avaient des opérations de CFD non réglées, qui sont incluses dans les postes « À recevoir sur placements vendus » et « Placements achetés à payer » dans le Bilan. Les CFD sont indiqués séparément, dans le Portefeuille de titres.

Le Compartiment peut conclure des opérations de Swaps (« swaps »), dans lesquelles le Compartiment et une contrepartie conviennent de faire des versements périodiques nets sur la base d'un montant notionnel spécifié. Les opérations de swaps sont négociées de façon privée sur le marché de gré à gré (OTC) et peuvent être conclues en tant que contrat bilatéral (« swaps OTC ») ou faire l'objet d'une compensation centrale (« swaps faisant l'objet d'une compensation centrale »). Ces paiements périodiques perçus ou versés sont enregistrés dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net en tant que, respectivement, gains et pertes réalisés. Les swaps sont valorisés sur la base des prix reçus quotidiennement par le service d'établissement des prix du Compartiment, les chambres de compensation centrale ou les courtiers, lesquels prix sont obtenus à l'aide de courbes et modèles quotidiens de swaps qui tiennent compte de plusieurs facteurs (données des marchés) comme les flux de trésorerie actualisés, les échanges et les valeurs des instruments de référence sous-jacents. Dans un swap faisant l'objet d'une compensation centrale, dès l'exécution du contrat de swap, celui-ci fait l'objet d'une novation en faveur d'une contrepartie de compensation et le Compartiment fait face à la contrepartie de compensation par l'intermédiaire d'un courtier. Au moment de conclure un swap faisant l'objet d'une compensation centrale, le Compartiment est tenu de déposer une marge initiale auprès du courtier sous la forme de numéraire ou de certains titres éligibles, pour un montant variant en fonction de la taille et du profil de risque du swap en question. Tout paiement initial effectué ou reçu lors de la conclusion d'un contrat de swap est considéré comme faisant partie du gain ou de la perte net(te) réalisé(e) du swap. La variation quotidienne de la valorisation des swaps faisant l'objet d'une compensation centrale est enregistrée comme un élément à recevoir ou à payer pour la marge de variation dans la position « Avoir en banque » ou « Découverts en banque » du Bilan jusqu'à ce que le swap faisant l'objet d'une compensation centrale soit résilié, un gain ou une perte net(te) réalisé(e) étant alors enregistré(e). La variation nette des plus-values ou moins-values nettes non réalisées et les gains et pertes nets réalisés sur les ventes d'opérations de swap sont présentés dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net. Les intérêts créditeurs à recevoir et débiteurs à payer sur des swaps sont constatés sur une base quotidienne et comptabilisés en une position nette, dans le Bilan, en tant qu'intérêts et dividendes à recevoir ou intérêts et dividendes à payer. Au 31 mai 2023, les Compartiments avaient des opérations de swap non réglées qui sont incluses dans les postes « À recevoir sur placements vendus » et « Placements achetés à payer » dans le Bilan. Les swaps sont indiqués séparément, dans le Portefeuille de titres.

Les gains et pertes nets réalisés sur les ventes de swaps ont été déterminés sur la base des coûts selon le principe du « premier entré, premier sorti ».

Les Compartiments peuvent acheter des « titres à déterminer » (« To Be Announced Securities Contract » ou « TBA »). Il s'agit d'une pratique de négociation courante sur le marché des titres adossés à des créances hypothécaires, selon laquelle, en

vertu d'un contrat acheté, l'acheteur a droit à un titre provenant d'un bloc de créances hypothécaires, à un prix fixe et à une date ultérieure. Au moment de l'achat, le titre exact n'est pas connu, mais ses principales caractéristiques sont précisées. Bien que le prix ait été fixé au moment de l'achat, la valeur principale n'a pas été finalisée. Un TBA n'étant pas réglé au moment de l'achat, un effet de levier peut être créé au sein d'un Compartiment. Acheter des titres TBA comporte un risque si la valeur du titre à acheter baisse avant la date de règlement. Risque supplémentaire: les parties contractantes ne seront peut-être pas à même d'honorer les engagements pris lors d'une telle transaction. Les TBA sont indiqués séparément, à la fin du portefeuille de titres.

Les Compartiments peuvent se défaire d'un engagement avant le règlement, s'ils le jugent opportun. Les produits des ventes de titres TBA ne peuvent être perçus avant la date de règlement stipulée au contrat. Pendant la durée de l'engagement de vente de titres TBA, des titres livrables équivalents, ou un engagement compensatoire d'achat de titres TBA (livrables à la date de l'engagement de vente ou avant), couvrent la transaction.

Si l'engagement de vente de titres TBA se conclut par l'acquisition d'un engagement d'achat compensatoire, le Compartiment réalise un bénéfice ou un déficit sur l'engagement, indépendamment de tout bénéfice ou déficit non réalisé sur le titre sous-jacent. Si le Compartiment livre des titres en vertu de l'engagement, il réalise un bénéfice ou un déficit sur la vente des titres en fonction du prix unitaire fixé à la date à laquelle l'engagement a été conclu.

Au 31 mai 2023, les Compartiments avaient des opérations TBA non réglées qui sont incluses dans les postes « À recevoir sur placements vendus » et « Placements achetés à payer » dans le Bilan.

Les valeurs de marché des TBA sont présentées dans le Bilan. La variation nette des plus-values ou moins-values non réalisées et les gains et pertes nets réalisés sur les ventes de TBA sont présentés dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net.

Les gains et pertes nets réalisés sur les ventes de TBA ont été déterminés sur la base des coûts selon le principe du « premier entré, premier sorti ».

## (e) Change

Le cours des titres de placement libellés en une devise autre que la devise de référence du Compartiment concerné a été converti au taux de change en vigueur au moment de l'achat. Les investissements et autres actifs et passifs libellés dans une devise autre que la devise de référence du Compartiment concerné ont été convertis au taux de change en vigueur à Luxembourg au point de valorisation du Compartiment respectif, le 31 mai 2023. La variation nette des plus-values ou moins-values non réalisées et les gains et pertes nets réalisés lors de la cession ou du règlement d'autres actifs ou passifs dans des devises autres que la devise de référence du Compartiment concerné sont présentés dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net.

# Annexe aux États Financiers suite

Les revenus et les frais en devises autres que la devise de référence du Compartiment concerné ont été convertis aux taux de change en vigueur à la date d'opération.

Les différents taux de change proviennent de la grille tarifaire et de différents points de valorisation entre les différents Portefeuilles. Dans le tableau ci-dessous, les taux de change de 17 h 00 HNEC du 31 mai 2023 sont présentés pour le Compartiment BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund, et les taux de change de 16 h 00 HNEC du 31 mai 2023 sont présentés pour tous les autres Compartiments.

Les taux de change suivants ont été utilisés pour convertir les investissements et autres actifs et passifs libellés, pour tous les Compartiments, dans des devises autres que la devise de référence du Compartiment concerné, aux points de valorisation respectifs des Compartiments, le 31 mai 2023 :

Tous les Compartiments (à l'exception du BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund)				BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund
Devise	EUR	GBP	USD	EUR
AED	0,2550	0,2199	0,2723	0,2554
ARS	0,0019	0,0017	0,0021	0,0019
AUD	0,6068	0,5234	0,6479	0,6070
BRL	0,1845	0,1592	0,1970	0,1831
CAD	0,6876	0,5931	0,7342	0,6901
CHF	1,0262	0,8851	1,0957	1,0261
CLP	0,0012	0,0010	0,0012	0,0012
CNH	0,1314	0,1133	0,1403	0,1316
CNY	0,1314	0,1133	0,1403	0,1316
COP	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002
CZK	0,0421	0,0363	0,0449	0,0421
DKK	0,1343	0,1158	0,1434	0,1343
EGP	0,0303	0,0261	0,0324	0,0304
EUR	1,0000	0,8625	1,0677	1,0000
GBP	1,1594	1,0000	1,2379	1,1626
HKD	0,1196	0,1031	0,1276	0,1198
HUF	0,0027	0,0023	0,0029	0,0027
IDR	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
ILS	0,2516	0,2170	0,2686	0,2511
INR	0,0113	0,0098	0,0121	0,0113
JPY	0,0067	0,0058	0,0071	0,0067
KRW	0,0007	0,0006	0,0008	0,0007
LKR	0,0032	0,0028	0,0034	0,0032
MXN	0,0530	0,0457	0,0566	0,0528
MYR	0,2029	0,1750	0,2167	0,2032
NGN	0,0014	0,0012	0,0015	0,0014
NOK	0,0839	0,0724	0,0896	0,0842
NZD	0,5616	0,4844	0,5997	0,5622
PEN	0,2547	0,2197	0,2720	0,2548
PHP	0,0167	0,0144	0,0178	0,0167
PLN	0,2204	0,1901	0,2354	0,2205
RON	0,2012	0,1736	0,2148	0,2013
RUB	0,0115	0,0100	0,0123	0,0115
SAR	0,2497	0,2154	0,2666	0,2501
SEK	0,0862	0,0743	0,0920	0,0862
SGD	0,6918	0,5967	0,7387	0,6923
THB	0,0269	0,0232	0,0287	0,0270
TRY	0,0452	0,0390	0,0483	0,0453
TWD	0,0305	0,0263	0,0325	0,0305

Tous les Compartiments (à l'exception du BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund)				BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund
Devise	EUR	GBP	USD	EUR
UAH	0,0254	0,0219	0,0271	0,0254
USD	0,9365	0,8078	1,0000	0,9380
ZAR	0,0476	0,0410	0,0508	0,0473
ZMW	0,0481	0,0415	0,0513	0,0481

## (f) États financiers combinés

Les comptes de chaque Compartiment sont exprimés dans la devise de référence des Compartiments. Les chiffres combinés de la Société sont exprimés en USD et comprennent le total des états financiers des différents Compartiments, convertis si nécessaire. Pour la conversion du Bilan, le taux de change en vigueur aux points de valorisation respectifs des Compartiments au Luxembourg au 31 mai 2023 pour tous les Compartiments exprimés en EUR, à l'exclusion du Compartiment BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund, est :

EUR	
USD	0,9365

Pour le Compartiment BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund, le taux de change en vigueur au point de valorisation du Compartiment au Luxembourg au 31 mai 2023 est :

EUR	
USD	0,9380

Pour les Compartiments BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund et BlackRock UK Equity Absolute Return Fund, le taux de change en vigueur au point de valorisation des Compartiments au Luxembourg au 31 mai 2023 est :

GBP	
USD	0,8078

Pour le Compte de résultat et l'évolution de l'actif net, le taux de change suivant est le taux moyen calculé sur l'année pour tous les Compartiments exprimés en EUR, à l'exclusion du Compartiment BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund :

EUR	
USD	0,9568

Pour le Compartiment BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund, le taux de change suivant est le taux moyen calculé sur l'année :

EUR	
USD	0,9568

Pour les Compartiments BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund et BlackRock UK Equity Absolute Return

# Annexe aux États Financiers suite

Fund, le taux de change suivant est le taux moyen calculé sur l'exercice :

	<b>GBP</b>
<b>USD</b>	0,8320

Les chiffres combinés dans la section Compte de résultat et évolution de l'actif net et dans le Bilan ont été calculés à l'aide des taux de change moyens tout au long de l'année. L'ajustement des taux de change obtenu, de (117.153.757) USD, représente la variation des taux de change entre le 1<sup>er</sup> juin 2022 et le 31 mai 2023. Il s'agit d'un montant notionnel, qui n'a aucun impact sur l'actif net de chacun des Compartiments.

## (g) Péréquation des revenus

La Société opère des arrangements d'égalisation des revenus en vue d'assurer que le montant de revenus nets constatés au sein d'un Compartiment et attribuables à chaque action n'est pas influencé par l'émission, la conversion ou le rachat des actions du Compartiment pendant un même exercice comptable.

L'égalisation des revenus est comprise dans le poste Mouvements du capital social dans la section Compte de résultat et évolution de l'actif net.

## (h) Dilution

Le Conseil peut ajuster la VL par Action, pour un Compartiment, afin de réduire l'effet de « dilution » sur ce Compartiment. Il y a dilution lorsque le coût réel d'achat ou de vente des actifs sous-jacents d'un Compartiment diffère de la valeur comptable de ces actifs dans le Compartiment, en raison de facteurs tels que des frais de négociation et de courtage, des impôts et droits, un mouvement du marché et tout écart entre les prix d'achat et de vente des actifs sous-jacents. La dilution peut avoir un effet défavorable sur la valeur d'un Compartiment et, par conséquent, avoir un impact sur les Actionnaires. En ajustant la VL par Action, cet effet peut être réduit ou évité, et les Actionnaires peuvent être protégés de cet impact de la dilution. Les Administrateurs peuvent ajuster la VL d'un Compartiment si, un Jour de négociation donné, le volume total des flux de trésorerie de toutes les Catégories d'Actions de ce Compartiment entraîne une augmentation ou une diminution nette dépassant un ou plusieurs seuils arrêtés par les Administrateurs pour le Compartiment en question. Le montant pour lequel la VL d'un Compartiment peut être ajustée un Jour de négociation donné est lié au coût attendu des opérations de marché pour ce Compartiment. Dans de telles circonstances, la VL du Compartiment concerné peut être ajustée d'un montant n'excédant pas 1,50 %, ou 3 % dans le cas des Compartiments obligataires, de la VL. Dans des circonstances exceptionnelles, les Administrateurs peuvent, dans l'intérêt des Actionnaires, décider d'augmenter temporairement le facteur de swing maximal indiqué ci-dessus et en informer les investisseurs. L'ajustement sera opéré à la hausse, si le mouvement net entraîne une augmentation du nombre de toutes les Actions du Compartiment, et à la baisse, s'il entraîne une diminution de ce nombre.

Étant donné que certains marchés boursiers et juridictions peuvent avoir des structures de tarification différentes côté achat et côté vente, notamment en ce qui concerne les droits et taxes, l'ajustement qui en résulte peut être différent pour les entrées nettes et les sorties nettes. Par ailleurs, les Administrateurs peuvent également décider d'inclure des charges fiscales extraordinaires dans le montant de l'ajustement. Ces charges fiscales extraordinaires varient d'un marché à l'autre et il est actuellement prévu qu'elles ne dépassent pas 2,5 % de la VL. Si un Compartiment investit essentiellement dans certains types d'actifs, comme des obligations d'État ou des titres sur un marché monétaire, les Administrateurs peuvent décider qu'un tel ajustement n'est pas approprié. Conformément au Prospectus, cet ajustement de dilution a été appliqué au 31 mai 2023 aux Compartiments BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund, BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund, BlackRock European Absolute Return Fund, BlackRock European Unconstrained Equity Fund et BlackRock UK Equity Absolute Return Fund.

Au cours de la période financière allant du 1<sup>er</sup> juin 2022 au 31 mai 2023, des ajustements de dilution ont été appliqués à tous les Compartiments.

La VL par action publiée/négociée est indiquée dans le Récapitulatif des valeurs liquidatives sur trois ans (en pages 29 à 39) et peut comprendre un ajustement de dilution. Cet ajustement n'est pas constaté dans le Bilan ni dans la section intitulée Compte de résultat et évolution de l'actif net.

## (i) Frais de transaction

Les coûts de transaction sont des coûts incrémentiels directement attribuables à l'acquisition, à l'émission ou à la cession de titres et d'instruments dérivés. Un coût incrémentiel est un coût qui ne serait pas appliqué si l'entité n'avait pas acquis, émis ou cédé le titre. Lorsqu'un titre est initialement constaté, il est évalué à sa valeur de marché, plus les coûts de transaction directement attribuables à l'acquisition ou à l'émission du titre.

Les coûts de transaction, à l'exclusion des commissions par opération du Dépositaire pour l'achat ou la vente de titres, sont compris dans les gains / (pertes) nets réalisés ou dans la variation nette des plus-values / (moins-values) non réalisées, dans la section intitulée Compte de résultat et évolution de l'actif net de chaque Compartiment. Les commissions par opération du Dépositaire sont comprises dans les commissions du Dépositaire dans la section intitulée Compte de résultat et évolution de l'actif net. Pour de plus amples informations, voir la Note 6.

## (j) Devises étrangères sur autres opérations

Les devises étrangères sur les autres transactions se rapportent aux appréciations ou dépréciations réalisées et non réalisées sur les soldes de trésorerie et les contrats au comptant et sont présentées dans le Compte de résultat et l'Évolution de l'actif net.

# Annexe aux États Financiers suite

## 3. Société de Gestion

BlackRock (Luxembourg) S.A. (la « Société de Gestion ») a été nommée par la Société pour exercer en tant que Société de Gestion. La Société de Gestion est autorisée à agir en qualité de gestionnaire de portefeuilles, conformément au Chapitre 15 de la Loi de 2010.

La Société a signé un contrat de société de gestion avec la Société de Gestion. En vertu de ce contrat, la Société de Gestion se voit confier la gestion quotidienne de la Société ainsi que la responsabilité de l'exécution directe, ou par voie de délégation, des opérations liées à la gestion de portefeuilles de la Société, à son administration et à la commercialisation des Compartiments.

En accord avec la Société, la Société de Gestion a décidé de déléguer plusieurs de ses fonctions, comme qu'indiqué ultérieurement dans le Prospectus.

La Société de Gestion est une filiale à 100 % de BlackRock Group. Elle est réglementée par la CSSF.

## 4. Commissions de gestion et de distribution

Durant l'exercice, la Société a versé des commissions de gestion à la Société de Gestion.

La Société verse des commissions de gestion à un taux annuel indiqué à l'Annexe F du Prospectus. Le niveau des commissions de gestion varie de 0,37 % à 1,80 % de la VL, sauf pour les Actions de Catégorie X, qui ne donnent lieu à aucune commission de gestion, mais à une commission versée aux Gestionnaires financiers par délégation ou à leurs affiliées, en vertu d'un contrat. Le niveau des commissions de gestion varie en fonction du Compartiment et de la Catégorie d'Actions auxquels appartiennent les titres achetés par l'investisseur. Ces commissions courent de jour en jour, ont pour assiette la VL du Compartiment concerné et sont payées mensuellement. Certains coûts et certaines commissions, notamment celles des Gestionnaires Financiers par délégation, sont payés à l'aide de la commission de gestion.

Lorsqu'un Compartiment investit une part importante de son actif net dans d'autres organismes de placement collectif (« OPC »), le Gestionnaire financier par délégation veillera à ce que la totalité de la commission de gestion (à l'exclusion de toute commission de performance, s'il y a lieu) facturée à ce Compartiment (y compris les commissions de gestion des autres OPCVM et OPC dans lesquels il investit) ne soit pas supérieure à 3,75 % de la VL du Compartiment.

Au cours de l'exercice, les Compartiments suivants ont fait l'objet d'une diminution de la commission de gestion pour les investissements dans les fonds cibles gérés par BlackRock comptabilisée dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net sous le poste « Remise sur la commission de gestion » :

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund, BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund, BlackRock European Select Strategies Fund, BlackRock Global Absolute Return Bond Fund, BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative, BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive, BlackRock Managed Index Portfolios – Growth,

BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate, BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund et BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund.

Au cours de l'année, les Compartiments ci-dessous ont fait l'objet d'un remboursement de commissions de la part de la Société de Gestion, comptabilisé dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net sous le poste « Remboursement des dépenses » :

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund, BlackRock European Select Strategies Fund, BlackRock Global Absolute Return Bond Fund, BlackRock Global Equity Absolute Return Fund, BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative, BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive, BlackRock Managed Index Portfolios – Growth, BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate, BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund, BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund, BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund et BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund.

Au cours de l'exercice, la Société a versé des commissions de distribution à BlackRock Investment Management (UK) Limited, qui a agi en tant que Distributeur Principal.

La Société verse des commissions annuelles entre 1,25 % et 1,00 % de la VL pour les Actions de Catégorie C et 0,50 % de la VL pour les Actions de Catégorie E. Ces commissions courent de jour en jour, ont pour assiette la VL du Compartiment concerné (reflétant, le cas échéant, tout ajustement de la VL du Compartiment concerné) et sont payées mensuellement.

Les commissions de gestion et de distribution par Catégorie d'action et par Compartiment sont détaillées dans le Prospectus de la Société et le DIC PRIIP pertinent. Les commissions de gestion et de distribution payables au 31 mai 2023 sont comprises dans le Bilan sous le poste « Dépenses cumulées et autres éléments du passif ».

## 5. Commission de service annuelle

La Société verse une Commission de service annuelle à la Société de Gestion.

Le niveau de la Commission de service annuelle peut varier, à la discrétion du Conseil et comme convenu avec la Société de Gestion. Il sera applicable à divers taux dans les différents Compartiments et les différentes Catégories d'Actions émis par la Société. Cependant, le Conseil et la Société de Gestion ont décidé d'un commun accord que la Commission de service annuelle actuellement versée ne devra pas dépasser 0,30 % par an. Elle est calculée quotidiennement, sur la base de la VL de la Catégorie d'Actions concernée, et versée tous les mois.

Le Conseil et la Société de Gestion fixent le niveau de la Commission de service annuelle à un taux visant à assurer que le total des frais sur encours de chaque Compartiment reste compétitif en comparaison avec un vaste marché de produits d'investissement similaires offerts aux investisseurs dans les Compartiments, en tenant compte d'un certain nombre de critères comme le secteur marchand du Compartiment et la performance de ce dernier par rapport à ses homologues.



# Annexe aux États Financiers suite

La Commission de service annuelle est utilisée par la Société de Gestion pour couvrir tous les coûts et dépenses de fonctionnement et d'administration, fixes et variables, supportés par la Société, à l'exception des commissions de dépositaire, des commissions de distribution, de tous coûts découlant d'emprunts (y compris, afin d'éviter toute ambiguïté, toute commission d'engagement qui pourrait être due au prêteur), ainsi que de tous les coûts de services professionnels associés aux demandes de remboursement de la retenue à la source (plus toutes taxes ou tous intérêts y afférents) et de toute taxe concernant les investissements ou la Société. Toutes les commissions d'engagement découlant d'emprunts ou tous les frais de services professionnels liés aux demandes de remboursement de la retenue à la source seront alloués aux Compartiments concernés sur une base juste et équitable.

Ces coûts et dépenses de fonctionnement et d'administration comprennent toutes dépenses et autres coûts recouvrables d'une tierce partie supportés par ou pour le compte de la Société, le cas échéant, y compris, mais de façon non limitative les commissions d'agent comptable du compartiment, les commissions d'agent de transfert (notamment les frais de négociation du sous-agent de transfert et de la plateforme associée), tous les coûts professionnels tels que les commissions de consultants, de conseillers juridiques et de conseillers fiscaux et les frais d'audits, les commissions des Administrateurs, les frais de voyage, les débours raisonnables, les frais d'impression, de publication et de traduction et tous les autres coûts liés aux rapports aux actionnaires, les droits de dépôt et les droits de permis, les frais des banques correspondantes et autres frais bancaires, le support technique et l'entretien des logiciels, les coûts et dépenses opérationnels attribués aux équipes de Services aux Investisseurs et autres services d'administration globaux fournis par différentes sociétés de BlackRock Group.

La Société de Gestion assume le risque financier de veiller à ce que le total des frais sur encours des Compartiments reste compétitif. Par conséquent, la Société de Gestion est en droit de conserver tout montant de la Commission de service annuelle qui lui est versée et qui dépasserait les dépenses réelles supportées par la Société durant un exercice donné, considérant que tous coûts et dépenses supportés par la Société au cours d'un exercice donné qui dépasseraient le montant de la Commission de service annuelle versé à la Société de Gestion seront à la charge de la Société de Gestion ou d'une autre société de BlackRock Group.

La Commission de service annuelle payable au 31 mai 2023 est comprise dans le Bilan sous le poste « Dépenses cumulées et autres éléments du passif ».

Les Administrateurs de la Société qui ne sont pas des employés de BlackRock Group ont reçu une rémunération annuelle brute de 30.000 EUR en contrepartie des tâches accomplies au cours de l'exercice clos le 31 mai 2023. La présidente reçoit une rémunération annuelle brute de 33.500 EUR. Les Administrateurs qui sont également des employés de BlackRock Group n'ont droit à aucune rémunération en tant qu'Administrateurs.

Vous trouverez ci-dessous les commissions versées à Deloitte Audit S.à r.l. pour l'exercice clos le 31 mai 2023.

	31 mai 2023 EUR
Services d'audit et services liés à l'audit (hors TVA)	429.000
Services non liés à l'audit	–

## 6. Commissions du Dépositaire

Le Dépositaire reçoit une commission pour chaque Compartiment. Ces commissions rémunèrent le Dépositaire pour ses services de dépôt et les coûts par opération de chaque Compartiment.

Les frais de garde varient en fonction de la valeur des actifs sous gestion et du pays dans lequel les actifs sont détenus. Les frais de transaction varient en fonction du type de transaction et du pays dans lequel la transaction a lieu.

Les volumes d'opérations et la répartition de l'actif pour chaque Compartiment varient en fonction de la stratégie d'investissement du Compartiment concerné. Les commissions du Dépositaire regroupées de chaque Compartiment dépendent de la ventilation de ses actifs et de ses opérations au fil du temps.

Les commissions du Dépositaire payables au 31 mai 2023 sont comprises dans le Bilan sous le poste « Dépenses cumulées et autres éléments du passif ».

## 7. Commission de performance

Une commission de performance peut être payable pour chaque Catégorie d'actions de chaque Compartiment, à l'exception des actions de Catégorie X, des actions Vermögensanlage99, des actions Vermoegensstrategie et des actions IndexInvest Chance, en sus des autres commissions et dépenses mentionnées dans le présent Prospectus. La commission de performance est cumulée chaque Jour de valorisation et est égale à 8, 20 ou 30 % (selon la règle applicable au Compartiment correspondant, comme détaillé en Annexe E du Prospectus) du montant du rendement de la VL par action excédant le rendement de l'indice de référence approprié, comme décrit plus en détail en Annexe E du Prospectus. Deux méthodes de calcul, la méthode de Type A et la méthode de Type B, sont utilisées – la méthode applicable à chaque Compartiment est indiquée à l'Annexe E du Prospectus. Vous pourrez obtenir de plus amples informations auprès de l'équipe locale de Services aux Investisseurs et du siège de la Société.

La cristallisation de la commission de performance a lieu le dernier jour de chaque Période de Performance (« chaque Période de Performance telle que définie dans le prospectus de la Société ») ou lorsqu'un actionnaire fait racheter ou convertir tout ou partie de ses actions avant la fin de la Période de Performance.

Les commissions de performance payables au 31 mai 2023 sont incluses dans le Compte de résultat et l'Évolution de



# Annexe aux États Financiers suite

l'actif net sous le poste « Commissions de performance » et le tableau des Commissions de performance imputées au niveau de la catégorie de parts pour les Compartiments respectifs est inclus sous la Note 16.

## 8. Fiscalité

L'impôt luxembourgeois sur les souscriptions, l'impôt belge et l'impôt sur les plus-values réalisées et non réalisées sont présentés dans le Compte de résultat et l'Évolution de l'actif net sous le poste « Impôt ». Pour l'exercice clos le 31 mai 2023, 8.613.774 USD ont été facturés au titre des Impôts. En ce qui concerne l'impôt sur les plus-values, l'impôt sur les plus-values réalisées était de 2.364.087 USD et l'impôt sur les plus-values non réalisées de 608.419 USD.

### Luxembourg

La Société est une société d'investissement régie par le droit luxembourgeois. En conséquence, la Société n'est assujettie à aucun impôt sur le revenu ou sur les plus-values. Cependant, elle est assujettie à une taxe d'abonnement, calculée au taux annuel de 0,05 % de la VL de chaque Compartiment à la fin de chaque trimestre, et, dans le cas de toutes les actions de Catégorie I, de Catégorie IA, de Catégorie J, de Catégorie T, de Catégorie X et de Catégorie ZI, de 0,01 % de la VL de chaque Compartiment à la fin de chaque trimestre. Pour l'exercice clos le 31 mai 2023, 5.504.484 USD ont été imputés au titre de la taxe d'abonnement luxembourgeoise.

### Belgique

La Société est enregistrée auprès de l'autorité des services et marchés financiers en Belgique en application de l'Article 154 de la loi amendée du 3 août 2012 relative aux opérations financières et aux marchés financiers. Les Compartiments enregistrés à des fins de distribution publique en Belgique sont soumis à une taxe annuelle de 0,0925 % de la VL des parts distribuées en Belgique via des intermédiaires belges au 31 décembre de l'année précédente. Pour l'exercice clos le 31 mai 2023, 77.968 USD ont été imputés au titre de l'impôt belge.

### Royaume-Uni

#### *Compartiments déclarants*

Le régime des Compartiments déclarants au Royaume-Uni s'applique à la Société. Suivant ce régime, les personnes investissant dans des Fonds déclarants au Royaume-Uni sont imposables sur la part de revenu du Fonds déclarant au Royaume-Uni attribuable à leurs avoirs dans ce fonds, que le revenu soit distribué ou non, mais toute plus-value sur une cession de leurs avoirs est assujettie à un impôt sur les plus-values. Une liste des Compartiments qui possèdent actuellement le statut de Fonds Déclarant au Royaume-Uni est disponible à l'adresse suivante :

<https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds>

#### **Autres taxes sur les transactions**

D'autres pays peuvent imposer des taxes, taxes sur les transactions financières (« TTF ») ou autres taxes sur les transactions portant sur certains actifs détenus par les Compartiments (par exemple, les droits de timbre au Royaume-Uni et la TTF en France).

## Retenue à la source

Les dividendes, intérêts et plus-values (le cas échéant) réalisés par la Société au titre de ses investissements peuvent être soumis à des retenues à la source dans les pays d'origine, qui généralement ne peuvent être récupérées, puisque la Société elle-même est exonérée d'impôt sur le revenu. Cependant, un récent précédent en Union européenne pourrait réduire le montant de cette retenue non récupérable. Les investisseurs sont invités à s'informer et, si nécessaire, à consulter leur conseiller sur les conséquences fiscales possibles de la souscription, de l'achat, de la détention, du rachat, de la conversion ou de la vente des Actions dans le pays dont ils sont ressortissants, ou dans lequel ils sont soit domiciliés soit résidents. Les investisseurs doivent prendre note du fait que l'assiette, les taux d'imposition ainsi que les exonérations fiscales existantes, peuvent changer. Les éventuels frais de retenue à la source sont indiqués de façon plus détaillée dans le Prospectus.

La retenue à la source est incluse dans le Compte de résultat et l'Évolution de l'actif net sous les postes « Dividendes, après déduction des retenues à la source » et « Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source ».

Les dividendes reçus par la Société sur les CFD peuvent être soumis à une retenue à la source : la retenue à la source pour les CFD sur les instruments de capitaux propres américains est notamment régie conformément à l'Article 871(m) de l'Internal Revenue Code (« IRC »). Cette retenue à la source est incluse dans le Compte de résultat et l'Évolution de l'actif net sous le poste « Contrats de dividendes différentiels, nets de précompte mobilier ».

## 9. Gestionnaires Financiers par délégation et Sous-gestionnaires Financiers par délégation

La Société de Gestion, BlackRock (Luxembourg) S.A., a délégué les services de gestion et de conseil en investissement aux Gestionnaires financiers par délégation : BlackRock Financial Management, Inc. (BFM), BlackRock Institutional Trust Company N.A. (BITC), BlackRock Investment Management LLC (BIMLLC), BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIMUK) et BlackRock (Singapore) Limited (BSL), comme indiqué dans le Prospectus.

Les Gestionnaires Financiers par délégation dispensent des services de conseil et de gestion dans les domaines de la sélection et de la ventilation stratégique des titres et des secteurs. BIM UK a sous-délégué certaines de ses fonctions à BlackRock Japan Co., Ltd. (BLKJap), BlackRock Investment Management (Australia) Limited (BIMAL) et BlackRock Asset Management North Asia Limited (BAMNA). Nonobstant la nomination de Gestionnaires Financiers par délégation, la Société de Gestion reconnaît son entière responsabilité devant la Société s'agissant de toutes les transactions d'investissement.

# Annexe aux États Financiers suite

Compartiment	Gestionnaire(s) Financier(s) par délégation	Sous-Gestionnaire(s) Financier(s) par délégation
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	BITC	-
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	BIMUK	BAMNA
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	BIMUK	-
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	BIMUK	BAMNA
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	BIMUK, BFM	-
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	BIMUK, BFM	-
BlackRock European Absolute Return Fund	BIMUK	-
BlackRock European Opportunities Extension Fund	BIMUK	-
BlackRock European Select Strategies Fund	BIMUK, BSL, BFM	BIMAL
BlackRock European Unconstrained Equity Fund	BIMUK	-
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM, BITC	BAMNA, BLKJap, BIMAL
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	BIMUK	-
BlackRock Global Event Driven Fund	BIMLLC	-
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	BIMUK, BIMLLC, BFM, BSL	BIMAL
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
BlackRock Systematic Style Factor Fund <sup>(1)</sup>	BIMLLC	-
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund <sup>(2)</sup>	BIMUK	BIMAL
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund <sup>(2)</sup>	BIMUK	-
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund <sup>(2)</sup>	BIMUK	-
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund <sup>(2)</sup>	BIMUK, BFM	-
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund <sup>(2)</sup>	BIMUK, BSL, BFM	BIMAL
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	BIMLLC	-
BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund <sup>(1)</sup>	BIMLLC	-
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	BFM	-
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	BIMUK	-

<sup>(1)</sup> Le Compartiment a été rebaptisé après la fin de l'exercice, voir la note 17 pour plus de détails.

<sup>(2)</sup> Le nom du Compartiment a changé, pour de plus amples informations voir le point 1 de l'Annexe aux états financiers.

délégation est BlackRock, Inc., société de l'État du Delaware, aux États-Unis.

Au cours de l'exercice, aucune transaction importante n'a été effectuée en dehors du cadre ordinaire de l'activité ou à des conditions autres que les conditions d'usage. Aucune des transactions de la Société n'a été effectuée par l'entremise des Sociétés BlackRock.

La Société a nommé BlackRock Advisors (UK) Limited (l'«Agent de prêt de titres»), une partie liée à la Société, comme agent de prêt de titres. L'Agent de prêt de titres assume tous les coûts opérationnels directement liés aux opérations de prêt de titres. Le revenu total généré par les opérations de prêt de titres est divisé entre le Compartiment concerné et l'Agent de prêt de titres. Les Compartiments qui effectuent des opérations de prêt de titres reçoivent au moins 62,5%, tandis que l'Agent de prêt de titres reçoit jusqu'à 37,5% de ces revenus.

Certains Compartiments utilisent des techniques d'investissements croisés, c'est-à-dire que les Compartiments investissent dans d'autres Compartiments du fonds à compartiments multiples de la Société. Le bilan combiné ainsi que le compte de résultat et l'évolution de l'actif net combinés n'ont pas été ajustés pour éliminer l'impact des investissements croisés. Les commissions sur les souscriptions et les rachats, ainsi que les commissions de gestion, n'ont pas été appliquées aux actifs du compartiment investis dans d'autres compartiments.

Le tableau ci-dessous présente la valeur de ces investissements croisés dans le portefeuille de titres du Compartiment concerné, au 31 mai 2023 :

Compartiment	Compartiment d'investissements croisés	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	Blackrock Strategic Funds - Blackrock ESG Euro Corporate Bond Fund	EUR	17.094.984	0,59

## Autres remboursements

Au cours de l'exercice financier, certains Compartiments au sein de la Société ont enregistré des créances de remboursements d'une entité affiliée au BlackRock Group pour des pénalités facturées aux Compartiments par des Dépositaires centraux de titres en raison de retard de règlements de titres. Le tableau ci-dessous détaille les remboursements perçus pour l'exercice clos le 31 mai 2023.

Compartiment	Devise	31 mai 2023 En milliers de CCY
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	2.186
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	1.022
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	EUR	307
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive	EUR	77
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth	EUR	38
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund <sup>(1)</sup>	EUR	2.705
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund <sup>(1)</sup>	EUR	482

## 10. Transactions avec des parties liées

La société holding faitière de la Société de Gestion, du Distributeur Principal et des Gestionnaires Financiers par

# Annexe aux États Financiers suite

Compartiment	Devise	31 mai 2023 En milliers de CCY
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund <sup>(1)</sup>	EUR	5
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund <sup>(1)</sup>	EUR	1.268
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund <sup>(1)</sup>	EUR	46

<sup>(1)</sup> Le nom du Compartiment a changé, pour de plus amples informations voir le point 1 de l'Annexe aux états financiers.

## 11. Dividendes

Pour les Catégories d'Actions de capitalisation, la politique actuelle des Administrateurs est de conserver et de réinvestir tout le revenu net.

Pour les Catégories d'Actions de Distribution, la politique est de distribuer la quasi-totalité du revenu des investissements (le cas échéant) pour l'exercice après déduction des dépenses (ou du revenu brut dans le cas des Actions de Distribution (G)). Les Administrateurs peuvent également déterminer si et dans quelle mesure les dividendes peuvent comprendre les distributions de plus-values non réalisées nettes et réalisées nettes. Si des Catégories d'Actions de Distribution versent des dividendes comprenant des plus-values nettes réalisées ou des plus-values nettes non réalisées, ou dans le cas de Compartiments qui distribuent le revenu brut, les dividendes peuvent comprendre le capital initialement souscrit. Les Actionnaires sont priés de noter que lorsque les dividendes sont distribués de cette façon, ils peuvent être imposables en tant que revenu, selon la législation fiscale locale, et qu'à cet égard il conviendrait aux Actionnaires de prendre conseil auprès de leur conseiller fiscal professionnel.

Lorsqu'un Compartiment bénéficie du statut de Compartiment déclarant au Royaume-Uni et que ses revenus déclarés dépassent les distributions effectuées, l'excédent sera considéré comme un revenu réputé distribué et sera imposé en tant que revenu, conformément au statut fiscal de l'investisseur.

La Société peut opérer des arrangements d'égalisation des revenus en vue d'assurer que le montant de revenus nets constatés au sein d'un Compartiment (ou de revenus bruts dans le cas des Actions de Distribution (G)) et attribuables à chaque Action n'est pas influencé par l'émission, la conversion ou le rachat desdites Actions pendant un même exercice comptable.

## 12. Prêts de titres

Le tableau ci-dessous fournit la valeur des titres sur prêt et des garanties connexes reçues au 31 mai 2023 :

Compartiment	Devise	Valeur des titres sur prêt	Valeur des garanties reçues
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	1.719.830	2.492.348
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	29.723.530	33.186.621
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	8.292.430	10.012.096
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	USD	107.705.068	122.396.717

Compartiment	Devise	Valeur des titres sur prêt	Valeur des garanties reçues
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	USD	2.338.917	2.479.509
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	16.602.764	18.783.870
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	43.582.506	48.297.388
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	26.267.157	28.156.548
BlackRock European Unconstrained Equity Fund	EUR	674.857	730.650
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	EUR	656.401	709.065
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	129.990.071	146.064.248
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	55.069.281	62.709.269
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive	EUR	44.692	65.933
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth	EUR	5.302.683	7.822.952
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate	EUR	21.191.681	23.446.569
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund <sup>(1)</sup>	EUR	85.926.265	95.044.580
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund <sup>(1)</sup>	EUR	16.956.798	18.162.367
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund <sup>(1)</sup>	EUR	7.465.923	7.844.979
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund <sup>(1)</sup>	EUR	18.785.255	21.051.224
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	EUR	152.736.446	175.061.371
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	USD	16.751.618	22.598.112
BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund <sup>(2)</sup>	USD	6.261.335	7.388.228

<sup>(1)</sup> Le nom du Compartiment a changé, pour de plus amples informations voir le point 1 de l'Annexe aux états financiers.

<sup>(2)</sup> Le Compartiment a été rebaptisé après la fin de l'exercice, voir la note 17 pour plus de détails.

Le revenu perçu durant l'exercice par les Compartiments et issu des opérations de prêt de titres est indiqué dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net des Compartiments, sous le poste « Prêts de titres ». Les titres sur prêt sont signalés comme tels dans le Portefeuille de titres.

## 13. Coûts de transaction

Pour atteindre son objectif d'investissement, un Compartiment engagera des coûts de transaction en lien avec l'activité de négociation dans son Portefeuille de titres. Dans le tableau ci-dessous, sont identifiables séparément les coûts de transaction engagés par chaque Compartiment pour l'exercice clos le 31 mai 2023. Ceci comprend les commissions des courtiers et les frais de règlement.

# Annexe aux États Financiers suite

Compartiment	Devise	Coûts de transaction
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	USD	10.200
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	410.019
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	USD	8.306
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	122.489
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	GBP	56.510
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	734.879
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	USD	986
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	USD	46
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	371.609
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	593.018
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	291.435
BlackRock European Unconstrained Equity Fund	EUR	24.010
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	EUR	8
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	USD	38.290
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	384.097
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	1.738.327
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative	EUR	12.031
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive	EUR	15.002
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth	EUR	126.445
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate	EUR	143.065
BlackRock Systematic Style Factor Fund <sup>(1)</sup>	USD	-
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund <sup>(2)</sup>	EUR	-
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund <sup>(2)</sup>	EUR	-
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund <sup>(2)</sup>	EUR	-
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund <sup>(2)</sup>	EUR	11.055
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund <sup>(2)</sup>	EUR	3
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	USD	157.404
BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund <sup>(1)</sup>	USD	85.474
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	USD	339
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	GBP	402

<sup>(1)</sup> Le Compartiment a été rebaptisé après la fin de l'exercice, voir la note 17 pour plus de détails.

<sup>(2)</sup> Le nom du Compartiment a changé, pour de plus amples informations voir le point 1 de l'Annexe aux états financiers.

Tous les coûts de transaction ne sont pas identifiables séparément. Pour les CFD, les swaps, les opérations de change à terme, les contrats à terme, les options, les swaptions et les TBA, les coûts de transaction sont compris dans le prix d'achat et de vente de l'investissement. Bien qu'ils ne soient pas identifiables séparément, ces coûts de transaction sont pris en compte dans la performance de chaque Compartiment.

Les coûts d'impact sur le marché ne sont pas identifiables séparément et par conséquent ne figurent pas dans le tableau ci-dessus.

## 14. Facilité de crédit

La Société a conclu un accord de facilité de crédit avec JPMorgan Chase Bank, N.A. (« JPMorgan ») en vertu duquel JPMorgan, avec d'autres prêteurs syndiqués, accordera une portion d'une facilité de crédit de 1,23 milliard d'USD aux Compartiments du Luxembourg.

Cette facilité de crédit peut être utilisée par les Compartiments à des fins de financement temporaire, y compris, sans s'y restreindre, le financement des rachats demandés par les investisseurs. Les intérêts et les commissions d'engagement en lien avec les montants prélevés sur cette facilité de crédit sont couverts par les actifs des Compartiments concernés. Un nouveau Compartiment ne fera pas automatiquement l'objet d'une ligne de crédit et devra par conséquent être ajouté 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 de nouveaux Compartiments. Durant cet exercice clos, ces Compartiments ne feront l'objet d'aucune ligne de crédit, ni ne pourront faire de prélèvements sur une quelconque ligne de crédit. De plus, rien ne garantit que l'ajout de nouveaux Compartiments sera approuvé par les prêteurs, ni que le crédit sera disponible pour un Compartiment puisque la ligne de crédit est fonction de la disponibilité (sur une base d'allocation équitable) pour les Compartiments et autres Compartiments BlackRock parties à la convention de crédit. À ce titre, certains Compartiments peuvent ne pas faire l'objet de la ligne de crédit et ne supporteront aucuns frais associés à cette dernière.

Une commission d'engagement de prêt est facturée en relation avec cette facilité de crédit, et est comprise dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif sous le poste « Commissions d'engagement de prêt ». La commission d'engagement de prêt facturée est de 0,10 % de l'encours engagé.

Aucune partie de la facilité de crédit n'a été utilisée au cours de l'exercice clos le 31 mai 2023.

## 15. Montants dus par/au Courtier

Le poste du par/aux courtiers du Bilan correspond à une garantie en numéraire et une marge payée aux/reçue par les courtiers de compensation du Compartiment et différentes contreparties.

### Instruments dérivés dus par/au courtier

Les Compartiments négocient des instruments dérivés avec un éventail de contreparties. Les contreparties aux instruments dérivés sont indiquées dans le portefeuille de titres. La garantie/marge est payée ou reçue sur les instruments dérivés afin de couvrir une exposition par la contrepartie à la Société ou par la Société à la contrepartie. Le poste « Dus par les courtiers » correspond à une garantie en numéraire payée aux courtiers de compensation du portefeuille et différentes contreparties. Le poste « Dus aux courtiers » correspond à une garantie en numéraire versée par les courtiers de compensation du portefeuille et différentes contreparties. Les liquidités



# Annexe aux États Financiers suite

d'instruments dérivés dues par le courtier sont inscrites au poste « Liquidités en banque » et les liquidités d'instruments dérivés dues au courtier sont inscrites au poste « Liquidités dues à la banque » dans le Bilan. Le tableau ci-dessous indique les soldes de garantie en numéraire dus par les/dus aux courtiers au 31 mai 2023. Les soldes de trésorerie des instruments dérivés correspondent aux liquidités détenues chez les courtiers et sont en partie utilisés pour satisfaire les exigences de marge au 31 mai 2023.

Compartment	Devise	Instruments dérivés dus par le courtier	Instruments dérivés dus au courtier
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	USD	31.579.542	-
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	1.381.927	3.204.319
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	USD	433.996	1.204.451
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	8.331.038	3.734.350
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	GBP	4.790.225	7.216.473
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	18.732.559	3.689.472
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	USD	20.658.740	8.844.087
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	USD	2.589.494	662.311
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	-	5.091.937
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	5.486	451.710
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	5.184.055	60.677
BlackRock European Unconstrained Equity Fund	EUR	-	-
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	EUR	9.962.187	341.696
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	USD	1.010.417	155.006
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	126.619.386	1.052
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	28.250.164	-
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative	EUR	-	-
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive	EUR	-	-
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth	EUR	-	-
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate	EUR	-	-
BlackRock Systematic Style Factor Fund <sup>(1)</sup>	USD	9.011.529	2.207.704
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund <sup>(2)</sup>	EUR	3.748.794	536.519
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund <sup>(2)</sup>	EUR	1.423.644	407.582
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund <sup>(2)</sup>	EUR	569.276	62.800

Compartment	Devise	Instruments dérivés dus par le courtier	Instruments dérivés dus au courtier
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund <sup>(2)</sup>	EUR	13.219.560	89
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund <sup>(2)</sup>	EUR	144.156.009	10.645.470
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	USD	280.528	-
BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund <sup>(1)</sup>	USD	53.576	5
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	USD	350.580	14.229
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	GBP	3.141.032	3.384.770

<sup>(1)</sup> Le Compartiment a été rebaptisé après la fin de l'exercice, voir la note 17 pour plus de détails.

<sup>(2)</sup> Le nom du Compartiment a changé, pour de plus amples informations voir le point 1 de l'Annexe aux états financiers.

## 16. Total des frais sur encours

Le total des frais sur encours (« TFE ») correspond au total de tous les frais (en excluant les intérêts bancaires, les frais de rendements négatifs sur actifs financiers et les remboursements de frais) divisé par l'actif net moyen des catégories d'actions, exprimé en pourcentage, sur la base d'une période de 12 mois close le 31 mai 2023.

Les Commissions de gestion peuvent être utilisées en partie pour payer la rémunération relative aux activités de distribution de la Société. Un remboursement peut être versé aux investisseurs institutionnels qui, d'un point de vue commercial, détiennent des actions de la Société pour des tiers.



# Annexe aux États Financiers suite

Le TFE pour l'exercice allant du 1<sup>er</sup> juin 2022 au 31 mai 2023 est le suivant :

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE (commission de performance comprise)	Commissions de performance Devise <sup>(1)</sup>	Commissions de performance Montant <sup>(1)</sup>	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen) <sup>(2)</sup>
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund <sup>(3)</sup>	Action de Catégorie A de capitalisation en AUD	2,007 %	USD	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation en EUR	2,690 %	USD	1.340	0,673 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	2,077 %	USD	39.322	0,073 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	2,104 %	USD	23.550	0,093 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	2,022 %	USD	26.256	0,017 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	2,012 %	USD	-	0,005 %
	Action de capitalisation de Catégorie D	2,152 %	USD	173.747	0,643 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,514 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,779 %	USD	156.859	0,274 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,709 %	USD	95	0,221 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,519 %	USD	664	0,018 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	1,270 %	USD	26.554	0,046 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	1,342 %	USD	343.350	0,114 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	1,245 %	USD	2.674	0,026 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,339 %	USD	57.613	0,120 %
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,222 %	USD	-	-
	BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	1,688 %	USD	-
Action de Catégorie A de capitalisation en EUR		1,815 %	USD	50	0,007 %
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP		1,903 %	USD	-	-
Action de capitalisation de Catégorie D		1,379 %	USD	321	0,011 %
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR		1,317 %	USD	83	0,024 %
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR		1,240 %	USD	14	0,001 %
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP		1,341 %	USD	9	0,001 %
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR		2,295 %	USD	479	0,009 %
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR		2,340 %	USD	-	-
Action de capitalisation de Catégorie X		0,125 %	USD	-	-
Action de capitalisation de Catégorie Z		0,909 %	USD	63	0,001 %
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF <sup>(4)</sup>		2,240 %	USD	142	0,321 %
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR		0,859 %	USD	-	-

# Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE (commission de performance comprise)	Commissions de performance Devise <sup>(1)</sup>	Commissions de performance Montant <sup>(1)</sup>	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen) <sup>(2)</sup>
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund <sup>(3)</sup>	Action de capitalisation de Catégorie A	3,661 %	USD	483	1,704 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	4,608 %	USD	2.886	2,555 %
	Action de capitalisation de Catégorie D	4,428 %	USD	12.926	2,927 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	3,932 %	USD	6.281	2,407 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	3,920 %	USD	17.427	1,475 %
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,141 %	USD	-	-
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,133 %	USD	-	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	2,265 %	USD	3.159	1,325 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	2,489 %	USD	10.662	1,593 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	2,480 %	USD	75.841	1,581 %
	BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund <sup>(5)</sup>	Action de capitalisation de Catégorie A	1,559 %	EUR	-
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK		1,574 %	EUR	-	-
Action de capitalisation de Catégorie AI		1,556 %	EUR	-	-
Action de capitalisation de Catégorie D		0,867 %	EUR	-	-
Action de capitalisation de Catégorie E		2,057 %	EUR	-	-
Action de capitalisation de Catégorie I		0,638 %	EUR	-	-
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CAD		0,630 %	EUR	-	-
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY		0,617 %	EUR	-	-
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK		0,640 %	EUR	-	-
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD		0,712 %	EUR	-	-
Action de capitalisation de Catégorie X		0,074 %	EUR	-	-

# Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE (commission de performance comprise)	Commissions de performance Devise <sup>(1)</sup>	Commissions de performance Montant <sup>(1)</sup>	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen) <sup>(2)</sup>
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	2,027 %	GBP	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	1,856 %	GBP	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,859 %	GBP	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,896 %	GBP	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,915 %	GBP	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en AUD	1,390 %	GBP	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,396 %	GBP	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,404 %	GBP	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,529 %	GBP	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	1,471 %	GBP	-	-
	Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,174 %	GBP	-	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	1,123 %	GBP	-	-
	Action de Catégorie I de capitalisation en JPY	1,103 %	GBP	-	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	1,048 %	GBP	-	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,145 %	GBP	-	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,099 %	GBP	-	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	1,214 %	GBP	-	-
	Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,080 %	GBP	-	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	0,089 %	GBP	-	-
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,067 %	GBP	-	-
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	1,242 %	GBP	-	-	
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,199 %	GBP	-	-	
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,164 %	GBP	-	-	
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	1,135 %	GBP	-	-	

# Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE (commission de performance comprise)	Commissions de performance Devise <sup>(1)</sup>	Commissions de performance Montant <sup>(1)</sup>	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen) <sup>(2)</sup>
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	Action de capitalisation de Catégorie A	1,944 %	USD	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,936 %	USD	-	-
	Action de distribution de Catégorie D	1,424 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,437 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,436 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,439 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR	1,439 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	1,436 %	USD	-	-
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	2,442 %	USD	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	1,145 %	USD	-	-
	Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	1,148 %	USD	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,156 %	USD	-	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation en GBP	0,838 %	USD	-	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,836 %	USD	-	-

# Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE (commission de performance comprise)	Commissions de performance Devise <sup>(1)</sup>	Commissions de performance Montant <sup>(1)</sup>	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen) <sup>(2)</sup>
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund <sup>(5)</sup>	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,757 %	USD	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie A	1,776 %	USD	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,764 %	USD	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1,767 %	USD	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	1,754 %	USD	-	-
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	1,757 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,028 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR	1,007 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,004 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	1,005 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,006 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,028 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	1,007 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,023 %	USD	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	2,279 %	USD	-	-
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,272 %	USD	-	-
	Action de Catégorie I de distribution en EUR	0,839 %	USD	-	-
	Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR	0,834 %	USD	-	-
	Action de Catégorie I de distribution (G) couverte en EUR	0,837 %	USD	-	-
	Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,842 %	USD	-	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,819 %	USD	-	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,839 %	USD	-	-
	Action de Catégorie X de distribution en EUR	0,070 %	USD	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,088 %	USD	-	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	0,089 %	USD	-	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CAD	0,089 %	USD	-	-



# Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE (commission de performance comprise)	Commissions de performance Devise <sup>(1)</sup>	Commissions de performance Montant <sup>(1)</sup>	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen) <sup>(2)</sup>
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	Action de capitalisation de Catégorie A	0,924 %	USD	-	-
	Action de Catégorie AI de distribution couverte en EUR	0,977 %	USD	-	-
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	0,932 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,555 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,572 %	USD	-	-
	Action de Catégorie E de distribution en EUR	1,421 %	USD	-	-
	Action de Catégorie E de distribution couverte en EUR	1,417 %	USD	-	-
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	1,429 %	USD	-	-
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	1,429 %	USD	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie I <sup>(6)</sup>	0,494 %	USD	-	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,504 %	USD	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,103 %	USD	-	-
	BlackRock European Absolute Return Fund	Action de distribution de Catégorie A	2,259 %	EUR	100.973
Action de capitalisation de Catégorie A		2,259 %	EUR	1.538.406	0,395 %
Action de distribution de Catégorie D		1,862 %	EUR	92.105	0,491 %
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF		1,679 %	EUR	83.335	0,321 %
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni		1,814 %	EUR	980.721	0,450 %
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP		1,973 %	EUR	53.344	0,600 %
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD		1,943 %	EUR	65.594	0,570 %
Action de capitalisation de Catégorie E		2,696 %	EUR	105.689	0,332 %
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni		1,556 %	EUR	3.495.045	0,478 %
Action de capitalisation de Catégorie S		1,494 %	EUR	68.688	0,428 %
Action de capitalisation de Catégorie X		0,081 %	EUR	-	-
BlackRock European Opportunities Extension Fund	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	1,876 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie A	1,877 %	EUR	2.508	0,001 %
	Action de Catégorie D de distribution (G)	1,375 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	1,367 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie D	1,384 %	EUR	13.128	0,010 %
	Action de capitalisation de Catégorie E	2,375 %	EUR	490	0,001 %
	Action de capitalisation de Catégorie I	1,229 %	EUR	81.135	0,144 %
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,078 %	EUR	-	-
BlackRock European Select Strategies Fund <sup>(5)</sup>	Action de distribution de Catégorie A	1,578 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie A	1,578 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CZK	1,572 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie AI	1,570 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie D de distribution couverte en USD	0,941 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie D	0,975 %	EUR	-	-
	Action de distribution de Catégorie E	2,075 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	2,077 %	EUR	-	-
	Action de distribution de Catégorie I	0,879 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,790 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,133 %	EUR	-	-

# Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE (commission de performance comprise)	Commissions de performance Devise <sup>(1)</sup>	Commissions de performance Montant <sup>(1)</sup>	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen) <sup>(2)</sup>
BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Action de capitalisation de Catégorie A	5,436 %	EUR	33.493	3,959 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,695 %	EUR	160.664	0,811 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	2,209 %	EUR	27.233	1,322 %
	Action de capitalisation de Catégorie E	2,664 %	EUR	18.560	0,777 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	1,768 %	EUR	10.262	1,193 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,783 %	EUR	60.861	1,186 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	2,240 %	EUR	152	1,654 %
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,092 %	EUR	-	-
	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund <sup>(5)</sup>	Action de capitalisation de Catégorie A	1,337 %	EUR	-
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK		1,347 %	EUR	-	-
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD		1,347 %	EUR	-	-
Action de Catégorie D de distribution couverte en GBP		0,850 %	EUR	-	-
Action de capitalisation de Catégorie D		0,850 %	EUR	-	-
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF		0,771 %	EUR	-	-
Action de capitalisation de Catégorie E		1,849 %	EUR	-	-
Action de capitalisation de Catégorie I		0,658 %	EUR	-	-
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en GBP		0,660 %	EUR	-	-
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK		0,665 %	EUR	-	-
Action de capitalisation de Catégorie X		0,159 %	EUR	-	-
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	1,861 %	USD	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie D	1,384 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	1,362 %	USD	-	-
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	2,382 %	USD	-	-
	Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	1,101 %	USD	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,099 %	USD	-	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	0,101 %	USD	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie Z	0,941 %	USD	-	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	0,902 %	USD	-	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	0,911 %	USD	-	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,942 %	USD	-	-

# Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE (commission de performance comprise)	Commissions de performance Devise <sup>(1)</sup>	Commissions de performance Montant <sup>(1)</sup>	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen) <sup>(2)</sup>
BlackRock Global Event Driven Fund	Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	1,856 %	USD	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie A	1,857 %	USD	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,853 %	USD	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	1,852 %	USD	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,853 %	USD	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,848 %	USD	-	-
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	1,847 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,365 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,355 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,358 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,351 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,364 %	USD	-	-
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	2,356 %	USD	-	-
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,351 %	USD	-	-
	Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,068 %	USD	-	-
	Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,057 %	USD	-	-
	Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,075 %	USD	-	-
	Action de Catégorie I de capitalisation en BRL	1,067 %	USD	-	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	1,075 %	USD	-	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,068 %	USD	-	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	1,068 %	USD	-	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,069 %	USD	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie IA	0,574 %	USD	-	-
	Action de Catégorie IA de capitalisation couverte en EUR	0,571 %	USD	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie S	1,057 %	USD	-	-
	Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	1,056 %	USD	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,075 %	USD	-	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	0,861 %	USD	-	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,862 %	USD	-	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,861 %	USD	-	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,865 %	USD	-	-

# Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE (commission de performance comprise)	Commissions de performance Devise <sup>(1)</sup>	Commissions de performance Montant <sup>(1)</sup>	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen) <sup>(2)</sup>
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF	1,521 %	USD	-	-
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,527 %	USD	-	-
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en AUD	1,545 %	USD	-	-
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CAD	1,509 %	USD	-	-
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	1,655 %	USD	-	-
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,537 %	USD	-	-
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD	1,533 %	USD	-	-
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	1,530 %	USD	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie A	1,527 %	USD	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,525 %	USD	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,522 %	USD	-	-
	Action de distribution de Catégorie D	0,933 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de distribution en GBP <sup>(6)</sup>	1,005 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	0,939 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,929 %	USD	-	-
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	2,022 %	USD	-	-
	Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR	0,674 %	USD	-	-
	Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni <sup>(6)</sup>	0,825 %	USD	-	-
	Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF <sup>(6)</sup>	0,799 %	USD	-	-
	Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR <sup>(6)</sup>	0,817 %	USD	-	-
	Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP <sup>(6)</sup>	0,799 %	USD	-	-
	Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD <sup>(6)</sup>	0,801 %	USD	-	-
	Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,803 %	USD	-	-
	Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	0,805 %	USD	-	-
	Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,803 %	USD	-	-
	Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,809 %	USD	-	-
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,093 %	USD	-	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,627 %	USD	-	-

# Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE (commission de performance comprise)	Commissions de performance Devise <sup>(1)</sup>	Commissions de performance Montant <sup>(1)</sup>	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen) <sup>(2)</sup>	
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative <sup>(5)</sup>	Action de distribution de Catégorie A	1,129 %	EUR	-	-	
	Action de capitalisation de Catégorie A	1,129 %	EUR	-	-	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,143 %	EUR	-	-	
	Action de distribution de Catégorie D	0,495 %	EUR	-	-	
	Action de capitalisation de Catégorie D	0,500 %	EUR	-	-	
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	0,501 %	EUR	-	-	
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,497 %	EUR	-	-	
	Action de capitalisation de Catégorie E	1,630 %	EUR	-	-	
	Action de distribution de Catégorie I <sup>(6)</sup>	0,471 %	EUR	-	-	
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,431 %	EUR	-	-	
	Action de distribution de Catégorie IndexInvest Balance	1,127 %	EUR	-	-	
	Action de capitalisation de Catégorie Vermögensanlage99 konservativ <sup>(6)</sup>	1,177 %	EUR	-	-	
	Action de distribution de Catégorie Vermögensstrategie Moderat - Ausgewogen	0,481 %	EUR	-	-	
	BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive <sup>(5)</sup>	Action de distribution de Catégorie A	1,126 %	EUR	-	-
		Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	1,129 %	EUR	-	-
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD		1,129 %	EUR	-	-	
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni		1,127 %	EUR	-	-	
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni		0,499 %	EUR	-	-	
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP		0,496 %	EUR	-	-	
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD		0,502 %	EUR	-	-	
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF		0,497 %	EUR	-	-	
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN <sup>(6)</sup>		0,506 %	EUR	-	-	
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD		0,501 %	EUR	-	-	
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni		0,500 %	EUR	-	-	
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP		0,501 %	EUR	-	-	
Action de capitalisation de Catégorie E		1,629 %	EUR	-	-	
Action de distribution de Catégorie I <sup>(6)</sup>		0,474 %	EUR	-	-	
Action de capitalisation de Catégorie I		0,430 %	EUR	-	-	
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD		0,430 %	EUR	-	-	
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Substanz		1,126 %	EUR	-	-	
Action de capitalisation de Catégorie Vermögensanlage99 defensiv <sup>(6)</sup>		1,171 %	EUR	-	-	
Action de distribution de Catégorie Vermögensstrategie Defensiv		0,499 %	EUR	-	-	
Action de capitalisation de Catégorie X		0,052 %	EUR	-	-	



# Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE (commission de performance comprise)	Commissions de performance Devise <sup>(1)</sup>	Commissions de performance Montant <sup>(1)</sup>	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen) <sup>(2)</sup>
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth <sup>(5)</sup>	Action de distribution de Catégorie A	1,124 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	1,134 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,133 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,129 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,499 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,499 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,500 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,496 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN <sup>(6)</sup>	0,495 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	0,510 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,501 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,500 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	1,633 %	EUR	-	-
	Action de distribution de Catégorie I <sup>(6)</sup>	0,467 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,431 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	0,431 %	EUR	-	-
	Action de distribution de Catégorie IndexInvest Chance	1,127 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie Vermögensanlage99 dynamisch <sup>(6)</sup>	1,162 %	EUR	-	-
	Action de distribution de Catégorie Vermögensstrategie Wachstum	0,498 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,044 %	EUR	-	-

# Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE (commission de performance comprise)	Commissions de performance Devise <sup>(1)</sup>	Commissions de performance Montant <sup>(1)</sup>	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen) <sup>(2)</sup>
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate <sup>(5)</sup>	Action de distribution de Catégorie A	1,126 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	1,145 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,134 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,117 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,498 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,498 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,500 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,499 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	0,499 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,501 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,498 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	1,637 %	EUR	-	-
	Action de distribution de Catégorie I	0,439 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,432 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	0,431 %	EUR	-	-
	Action de distribution de Catégorie IndexInvest Wachstum	1,126 %	EUR	-	-
	Action de distribution de Catégorie IndexInvest Wachstum couverte en CHF	1,123 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie Vermögensanlage99 progressiv <sup>(6)</sup>	1,160 %	EUR	-	-
	Action de distribution de Catégorie Vermögensstrategie Ausgewogen	0,500 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,043 %	EUR	-	-
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	0,060 %	EUR	-	-	
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD	0,064 %	EUR	-	-	

# Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE (commission de performance comprise)	Commissions de performance Devise <sup>(1)</sup>	Commissions de performance Montant <sup>(1)</sup>	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen) <sup>(2)</sup>	
BlackRock Systematic Style Factor Fund <sup>(3)</sup>	Action de distribution de Catégorie A	1,603 %	USD	-	-	
	Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	1,699 %	USD	-	-	
	Action de capitalisation de Catégorie A	1,615 %	USD	-	-	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,782 %	USD	-	-	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1,602 %	USD	-	-	
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,078 %	USD	-	-	
	Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	1,027 %	USD	-	-	
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,070 %	USD	-	-	
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,075 %	USD	-	-	
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,073 %	USD	-	-	
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	2,120 %	USD	-	-	
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,241 %	USD	-	-	
	Action de Catégorie I de capitalisation PF couverte en CHF	0,783 %	USD	-	-	
	Action PF de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,784 %	USD	-	-	
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en BRL	0,873 %	USD	-	-	
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	0,880 %	USD	-	-	
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,880 %	USD	-	-	
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,880 %	USD	-	-	
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,883 %	USD	-	-	
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en JPY	0,890 %	USD	-	-	
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,327 %	USD	-	-	
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	0,338 %	USD	-	-	
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	0,321 %	USD	-	-	
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NZD	0,083 %	USD	-	-	
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,334 %	USD	-	-	
	Action de capitalisation de Catégorie Z	1,017 %	USD	-	-	
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	1,023 %	USD	-	-	
	BlackRock Sustainable Euro Bond Fund <sup>(7)</sup>	Action de distribution de Catégorie A	0,982 %	EUR	-	-
		Action de capitalisation de Catégorie A	1,017 %	EUR	-	-
		Action de capitalisation de Catégorie AI	0,979 %	EUR	-	-
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni		0,620 %	EUR	-	-	
Action de capitalisation de Catégorie E		1,478 %	EUR	-	-	
Action de capitalisation de Catégorie I		0,491 %	EUR	-	-	
Action de distribution (G) de Catégorie X		(0,179) %	EUR	-	-	
Action de capitalisation de Catégorie X		0,090 %	EUR	-	-	
Action de capitalisation de Catégorie Z		0,339 %	EUR	-	-	
Action de capitalisation de Catégorie ZI <sup>(6)</sup>		0,416 %	EUR	-	-	

# Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE (commission de performance comprise)	Commissions de performance Devise <sup>(1)</sup>	Commissions de performance Montant <sup>(1)</sup>	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen) <sup>(2)</sup>
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund <sup>(7)</sup>	Action de capitalisation de Catégorie A	1,178 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1,031 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie AI	1,020 %	EUR	-	-
	Action de distribution de Catégorie D	0,619 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie D	0,622 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	1,523 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,478 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	0,482 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,081 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie ZI <sup>(6)</sup>	0,405 %	EUR	-	-
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund <sup>(7)</sup>	Action de capitalisation de Catégorie A	0,859 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie AI	0,810 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie D	0,494 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	1,404 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,442 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,050 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie Z	0,200 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie ZI <sup>(6)</sup>	0,356 %	EUR	-	-
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund <sup>(5), (7)</sup>	Action de distribution de Catégorie A	1,262 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie A	1,282 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie AI	1,278 %	EUR	-	-
	Action de distribution de Catégorie D	0,871 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie D	0,902 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	1,777 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,672 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,090 %	EUR	-	-

# Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE (commission de performance comprise)	Commissions de performance Devise <sup>(1)</sup>	Commissions de performance Montant <sup>(1)</sup>	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen) <sup>(2)</sup>
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund <sup>(5), (7)</sup>	Action de distribution de Catégorie A	1,269 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF	1,254 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie A de distribution couverte en USD	1,267 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,267 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	1,253 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,274 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,265 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,273 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie AI	1,289 %	EUR	-	-
	Action de distribution de Catégorie D	0,873 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,875 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,856 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,869 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	0,877 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,869 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,879 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	1,771 %	EUR	-	-
	Action de distribution de Catégorie I	0,683 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,683 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	0,688 %	EUR	-	-
	Action de distribution de Catégorie S <sup>(6)</sup>	0,738 %	EUR	-	-
	Action de Catégorie S de distribution couverte en USD <sup>(6)</sup>	0,738 %	EUR	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie S	0,779 %	EUR	-	-
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en USD	0,704 %	EUR	-	-	
Action de distribution de Catégorie X	0,085 %	EUR	-	-	
Action de capitalisation de Catégorie X	0,083 %	EUR	-	-	
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	Action de capitalisation de Catégorie A	1,029 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	0,631 %	USD	-	-
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	1,532 %	USD	-	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,469 %	USD	-	-
	Action de Catégorie I de capitalisation en JPY	0,488 %	USD	-	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	0,491 %	USD	-	-
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	0,084 %	USD	-	-



# Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE (commission de performance comprise)	Commissions de performance Devise <sup>(1)</sup>	Commissions de performance Montant <sup>(4)</sup>	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen) <sup>(2)</sup>
BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund <sup>(3)</sup>	Action de capitalisation de Catégorie A	1,157 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	0,736 %	USD	-	-
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	1,655 %	USD	-	-
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	1,650 %	USD	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,515 %	USD	-	-
	Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	0,512 %	USD	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,115 %	USD	-	-
	Action de Catégorie X de capitalisation en EUR	0,114 %	USD	-	-
	Action de Catégorie X de capitalisation en GBP	0,114 %	USD	-	-
	Action de Catégorie X de capitalisation en JPY	0,102 %	USD	-	-
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund <sup>(3)</sup>	Action de capitalisation de Catégorie A	2,281 %	USD	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	2,255 %	USD	-	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	2,277 %	USD	-	-
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	2,211 %	USD	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie C	3,281 %	USD	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie D	1,681 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,675 %	USD	-	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,680 %	USD	-	-
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,769 %	USD	-	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	1,386 %	USD	-	-
	Action de distribution de Catégorie J	1,690 %	USD	-	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,187 %	USD	-	-
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	2,216 %	GBP	15	0,365 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	2,217 %	GBP	15	0,366 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	3,554 %	GBP	136	1,565 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,658 %	GBP	26	0,555 %
	Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	1,751 %	GBP	78	0,635 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,467 %	GBP	44	0,376 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	1,790 %	GBP	52	0,684 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	3,336 %	GBP	692	2,130 %
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	2,813 %	GBP	924	0,438 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,676 %	GBP	1.628	0,308 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	1,201 %	GBP	47.819	0,367 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	1,367 %	GBP	1.039.919	0,533 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	1,573 %	GBP	56.632	0,737 %
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,080 %	GBP	-	-

<sup>(1)</sup> Dans la devise du compartiment.

<sup>(2)</sup> Tous les chiffres sont annualisés.

<sup>(3)</sup> Le Compartiment a été rebaptisé après la fin de l'exercice, voir la note 17 pour plus de détails.

<sup>(4)</sup> L'action de capitalisation de catégorie Z couverte en CHF est passée d'une fréquence de valorisation hebdomadaire à journalière en cours d'exercice. De ce fait, le TFE est calculé selon la méthodologie de l'AMAS, ce qui donne un chiffre plus élevé. Le TFE calculé sur le total de l'actif net moyen à 365 jours est de 1,09 %.

<sup>(5)</sup> Le Fonds investit dans des fonds cibles sous-jacents qui ne publient pas de TFE conformément aux directives de l'AMAS.

<sup>(6)</sup> Nouvelle Catégorie d'actions lancée, pour plus d'informations voir l'Appendice I.

<sup>(7)</sup> Le nom du Compartiment a changé, pour de plus amples informations voir le point 1 de l'Annexe aux états financiers.

# Annexe aux États Financiers suite

Les TFE ont été calculés conformément aux lignes directrices de l'Asset Management Association Switzerland («AMAS») sur le calcul et la divulgation des TFE d'organismes d'investissement collectif. Les lignes directrices de l'AMAS ont été modifiées pour la dernière fois le 1<sup>er</sup> janvier 2022.

Certains Compartiments, comme indiqué ci-dessus, investissent une partie importante de leur actif net dans des Compartiments cibles sous-jacents qui ne publient pas de TFE conformément aux directives de l'AMAS. Par conséquent, le TFE au prorata des Compartiments cibles sous-jacents n'a pas été inclus dans le TFE des Compartiments décrits ci-dessus. Cette clause de renonciation est conforme aux directives de l'AMAS.

## 17. Événements ultérieurs

Un nouveau Prospectus a été publié le 1<sup>er</sup> août 2023.

Avec effet le 1<sup>er</sup> août 2023, le Compartiment BlackRock Americas Diversified Equity Absolute Return Fund a été renommé BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund.

Avec effet le 1<sup>er</sup> août 2023, le Compartiment BlackRock Asia Pacific Diversified Equity Absolute Return Fund a été renommé BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund.

Avec effet le 1<sup>er</sup> août 2023, le Compartiment BlackRock Style Advantage Fund a été renommé BlackRock Systematic Style Factor Fund.

Avec effet le 1<sup>er</sup> août 2023, le Compartiment BlackRock Systematic Global Equity Fund a été renommé BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund.

Avec effet le 1<sup>er</sup> août 2023, le Compartiment BlackRock Systematic Global Long/Short Equity Fund a été renommé BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund.

Avec effet le 2 août 2023, Arendt & Medernach SA a été nommée Conseiller juridique.

Avec effet le 3 août 2023, le Compartiment BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund, libellé en USD, a été lancé.

Il n'y a pas eu d'autres événements postérieurs à la clôture de l'exercice et à la date d'approbation des états financiers qui, de l'avis du Conseil, auraient pu avoir une incidence significative sur les états financiers de l'exercice clos le 31 mai 2023.

## 18. Date d'approbation

Les états financiers ont été approuvés par le Conseil le 26 septembre 2023.

À l'attention des Actionnaires de  
BlackRock Strategic Funds  
49, avenue J.F. Kennedy,  
L-1855 Luxembourg,  
Grand-Duché de Luxembourg

## RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

### Opinion

Nous avons contrôlé les états financiers de BlackRock Strategic Funds (la « Société ») et de chacun de ses compartiments, à savoir le bilan, le portefeuille d'investissements au 31 mai 2023, le compte de résultat et l'évolution de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'annexe aux états financiers, y compris un résumé des principales règles comptables.

Nous estimons que les états financiers ci-joints donnent une image fidèle de la situation financière de la Société et de chacun de ses compartiments au 31 mai 2023, ainsi que des résultats de leurs opérations et des changements apportés à leur actif net pour l'exercice clos à cette date, en conformité avec les prescriptions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg en matière de préparation et de présentation des états financiers.

### Fondement de l'opinion

Nous avons mené notre audit conformément à la loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (Loi du 23 juillet 2016) et aux Normes de révision internationales (International Standards on Auditing ou ISA) telles qu'elles ont été adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Nos responsabilités en vertu de la Loi du 23 juillet 2016 et des ISA, telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, sont décrites de façon plus détaillée dans la section de notre rapport intitulée « Responsabilités du Commissaire aux comptes s'agissant de l'audit des états financiers ». Nous sommes également indépendants de la Société, conformément au Code d'éthique publié à l'intention des comptables professionnels par le Conseil des normes internationales de déontologie comptable (Code IESBA) tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF, ainsi qu'aux exigences éthiques concernant notre audit des états financiers, et nous nous sommes acquittés de nos responsabilités éthiques en vertu de ces normes de déontologie. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus constituent une base raisonnable pour exprimer notre opinion.

### Informations complémentaires

Le Conseil d'administration de la Société est responsable des informations complémentaires. Les informations complémentaires comprennent les informations figurant dans le rapport annuel, mais ne comprennent pas les états financiers ni le rapport du Commissaire aux comptes sur ces derniers.

Notre opinion sur les états financiers ne couvre pas les informations complémentaires et nous n'exprimons aucune forme de conclusion assortie d'une assurance sur lesdites informations complémentaires.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, il est de notre responsabilité de lire les informations complémentaires et, ce faisant, de considérer si ces informations complémentaires présentent une incompatibilité de fond avec les états financiers ou si les informations dont nous avons pris connaissance lors de l'audit semblent de toute autre façon comporter des inexactitudes importantes. Si, sur la base de notre travail, nous concluons que ces informations complémentaires comportent des inexactitudes importantes, nous sommes tenus de le signaler. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

### **Responsabilité du Conseil d'administration de la Société concernant les états financiers**

Le Conseil d'administration de la Société est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers, en conformité avec les prescriptions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg en matière de préparation et de présentation des états financiers, et de tout contrôle interne que le Conseil d'administration de la Société jugera nécessaire à la préparation d'états financiers exempts d'anomalies importantes dues à une fraude ou à une erreur.

Dans le cadre de la préparation des états financiers, le Conseil d'administration de la Société est chargé d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre ses activités, d'indiquer, selon le cas, les questions liées à la poursuite des activités, et d'utiliser le principe comptable de continuité des activités, à moins que le Conseil d'administration de la Société ait l'intention de liquider la Société ou de cesser ses opérations, ou qu'il n'ait aucune autre solution réaliste.

### **Responsabilités du Commissaire aux comptes s'agissant de l'audit des états financiers**

Notre audit a pour objectifs d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies importantes, dues à une fraude ou à une erreur, et de publier un rapport d'audit du Commissaire aux comptes comprenant notre opinion. L'assurance raisonnable est un niveau d'assurance élevé, mais n'est pas une garantie selon laquelle un audit mené conformément aux dispositions de la Loi du 23 juillet 2016 et des normes ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF détectera toujours toute anomalie importante existante. Les anomalies peuvent découler d'une fraude ou d'une erreur, et sont réputées importantes si, individuellement ou collectivement, elles sont raisonnablement susceptibles d'influencer les décisions économiques des utilisateurs prises sur la base de ces états financiers.

Dans le cadre d'un audit conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et des normes ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons un jugement professionnel et adoptons une attitude de scepticisme professionnel tout au long de l'audit. En outre, nous :

- identifions et évaluons les risques d'anomalie importante dans les états financiers, due à une fraude ou à une erreur, établissons et réalisons des procédures d'audit adaptées à ces risques, et obtenons les éléments probants qui constituent une base raisonnable pour exprimer notre opinion. Le risque de ne pas détecter une anomalie importante due à une fraude est plus élevé que lorsque celle-ci est due à une erreur, puisqu'une fraude peut comporter une collusion, une contrefaçon, des omissions intentionnelles, de fausses déclarations ou la dérogation à un contrôle interne.
- veillons à bien comprendre le contrôle interne pertinent pour l'audit, afin d'établir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la Société.

- évaluons le caractère approprié des politiques comptables utilisées, ainsi que le caractère raisonnable des estimations comptables et des informations connexes émanant du Conseil d'administration de la Société.
- formulons des conclusions sur le caractère approprié de l'utilisation par le Conseil d'administration de la Société du principe comptable de continuité des activités et, sur la base des éléments probants obtenus, sur la présence ou non d'une incertitude importante quant aux événements ou conditions susceptibles de jeter un doute significatif sur la capacité de la Société à poursuivre ses activités. Si nous concluons à l'existence d'incertitudes importantes, nous sommes tenus, dans notre rapport d'audit du Commissaire aux comptes, d'attirer l'attention sur les informations connexes figurant dans les états financiers ou, si ces informations sont inadéquates, de modifier notre opinion. Nos conclusions sont fondées sur les éléments probants obtenus à la date de notre rapport d'audit du Commissaire aux comptes. Toutefois, des événements ou conditions à venir peuvent conduire la Société à cesser ses activités.
- évaluons la présentation générale, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations y figurant, et vérifions si les états financiers représentent les transactions et événements sous-jacents de manière à réaliser une présentation fidèle.

Nous communiquons avec les personnes chargées de la gouvernance en ce qui concerne, entre autres choses, l'étendue et le calendrier de l'audit ainsi que les principales conclusions de ce dernier, y compris les lacunes importantes du contrôle interne que nous identifions au cours de l'audit.

Pour Deloitte Audit, Cabinet de révision agréé

Virginie Ng Wing Lit - Boulot, Réviseur d'entreprises agréé  
Partenaire

26 septembre 2023



# Appendice I – Catégories d'actions (non révisé)

## Catégories d'actions émises

Au 31 mai 2023, la Société offrait les catégories d'actions suivantes.

### Catégorie A

Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF  
Action de Catégorie A de distribution en EUR  
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR  
Action de Catégorie A de distribution en USD  
Action de Catégorie A de distribution couverte en USD  
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en AUD  
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CAD  
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH  
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR  
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP  
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP  
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD  
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD  
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD  
Action de Catégorie A de capitalisation en AUD  
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF  
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH  
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CZK  
Action de Catégorie A de capitalisation en EUR  
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR  
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP  
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD  
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY  
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK  
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD  
Action de Catégorie A de capitalisation en USD  
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD  
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF  
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR  
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR  
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP  
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP  
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD

### Catégorie AI<sup>(1)</sup>

Action de Catégorie AI de distribution couverte en EUR  
Action de Catégorie AI de capitalisation en EUR  
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR

### Catégorie C<sup>(1)</sup>

Action de Catégorie C de capitalisation en USD

### Catégorie D<sup>(1)</sup>

Action de Catégorie D de distribution (G) en EUR  
Action de Catégorie D de distribution en EUR  
Action de Catégorie D de distribution en GBP  
Action de Catégorie D de distribution couverte en GBP  
Action de Catégorie D de distribution en USD  
Action de Catégorie D de distribution couverte en USD  
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR  
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR  
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP  
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP

Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD  
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD  
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD  
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en AUD  
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF  
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR  
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR  
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP  
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN  
Action de Catégorie D de capitalisation en USD  
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD  
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF  
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR  
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR  
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP  
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP  
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD  
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD

### Catégorie E<sup>(1)</sup>

Action de Catégorie E de distribution en EUR  
Action de Catégorie E de distribution couverte en EUR  
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR  
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR  
Action de Catégorie E de capitalisation en USD

### Catégorie I<sup>(1), (2)</sup>

Action de Catégorie I de distribution (G) couverte en EUR  
Action de Catégorie I de distribution en EUR  
Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR  
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR  
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP  
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP  
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD  
Action de Catégorie I de capitalisation PF couverte en CHF  
Action PF de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR  
Action de Catégorie I de capitalisation en BRL  
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en BRL  
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CAD  
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF  
Action de Catégorie I de capitalisation en EUR  
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR  
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en GBP  
Action de Catégorie I de capitalisation en JPY  
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY  
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK  
Action de Catégorie I de capitalisation en USD  
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD  
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF  
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR  
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR  
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP  
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP  
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en JPY  
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD  
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD

# Appendice I – Catégories d'actions (non révisé) suite

## Catégorie IA<sup>(1), (2)</sup>

Action de Catégorie IA de capitalisation couverte en EUR  
Action de Catégorie IA de capitalisation en USD

## Catégorie IndexInvest Balance<sup>(1)</sup>

Action de distribution de Catégorie IndexInvest Balance en EUR  
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Chance en EUR  
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Substanz en EUR  
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Wachstum couverte en CHF  
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Wachstum en EUR

## Catégorie J<sup>(2)</sup>

Action de Catégorie J de distribution en USD

## Catégorie S<sup>(1)</sup>

Action de Catégorie S de distribution en EUR  
Action de Catégorie S de distribution couverte en EUR  
Action de Catégorie S de distribution couverte en USD  
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF  
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR  
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP  
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD  
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD  
Action de Catégorie S de capitalisation en EUR  
Action de Catégorie S de capitalisation en USD  
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en USD  
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF  
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR  
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP  
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP  
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD

## Catégorie Vermoegensanlage99<sup>(1)</sup>

Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 défensiv en EUR  
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 dynamisch en EUR  
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 conservativ en EUR  
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 progressiv en EUR

## Catégorie Vermoegensstrategie<sup>(1)</sup>

Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Ausgewogen en EUR  
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Defensiv en EUR  
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Moderat - Ausgewogen  
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Wachstum en EUR

## Catégorie X<sup>(2)</sup>

Action de distribution (G) de Catégorie X en EUR  
Action de Catégorie X de distribution en EUR  
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD  
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CAD  
Action de Catégorie X de capitalisation en EUR  
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR  
Action de Catégorie X de capitalisation en GBP  
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP  
Action de Catégorie X de capitalisation en JPY  
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NZD  
Action de Catégorie X de capitalisation en USD  
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD  
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR  
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP  
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP  
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD

## Catégorie Z<sup>(1)</sup>

Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF  
Action de Catégorie Z de capitalisation en EUR  
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR  
Action de Catégorie Z de capitalisation en GBP  
Action de Catégorie Z de capitalisation en USD  
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR  
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP  
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP  
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD  
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD

## Catégorie ZI<sup>(1), (2)</sup>

Action de Catégorie ZI de capitalisation en EUR

<sup>(1)</sup> Disponible à la discrétion de la Société de Gestion.

<sup>(2)</sup> Disponible pour les investisseurs institutionnels.

## Catégories d'actions lancées

Les dates communiquées sont les dates de lancement et de réactivation, mais les catégories peuvent avoir été amorcées à une date ultérieure.

Date d'effet	Compartiment	Type
22 juin 2022	BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative	Action de distribution de Catégorie I
22 juin 2022	BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive	Action de distribution de Catégorie I
22 juin 2022	BlackRock Managed Index Portfolios – Growth	Action de distribution de Catégorie I
29 juin 2022	BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative	Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 conservativ
29 juin 2022	BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN
29 juin 2022	BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive	Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 defensiv
29 juin 2022	BlackRock Managed Index Portfolios – Growth	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN
29 juin 2022	BlackRock Managed Index Portfolios – Growth	Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 dynamisch
29 juin 2022	BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate	Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 progressiv
27 juillet 2022	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni
27 juillet 2022	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF
27 juillet 2022	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR
27 juillet 2022	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP
27 juillet 2022	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD
10 août 2022	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Action de Catégorie D de distribution en GBP
14 septembre 2022	BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	Action de capitalisation de Catégorie ZI
14 septembre 2022	BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	Action de capitalisation de Catégorie ZI
14 septembre 2022	BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	Action de capitalisation de Catégorie ZI
16 novembre 2022	BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	Action de capitalisation de Catégorie I
15 février 2023	BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	Action de Catégorie S de distribution en EUR
15 février 2023	BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	Action de Catégorie S de distribution couverte en USD

# Appendice II – Exposition globale au risque de marché (non révisé)

## Exposition globale

Conformément à la politique actuelle de BlackRock, l'exposition globale est mesurée selon l'« approche par les engagements » ou l'approche de la valeur à risque (« VaR »), et couvre l'ensemble des composantes du portefeuille.

L'approche par les engagements est une méthode qui regroupe les valeurs de marché sous-jacentes ou les valeurs notionnelles des instruments financiers dérivés afin de déterminer le degré d'exposition globale d'un Compartiment aux instruments financiers dérivés.

Conformément à la Loi de 2010, l'exposition globale d'un Compartiment selon la méthode par les engagements ne doit pas excéder 100 % de la Valeur Liquidative de ce Compartiment.

Voici la liste des Compartiments qui utilisent l'approche par les engagements :

- BlackRock European Unconstrained Equity Fund
- BlackRock Global Real Asset Securities Fund
- BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative
- BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive
- BlackRock Managed Index Portfolios – Growth
- BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate
- BlackRock Systematic ESG World Equity Fund
- BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund

La VaR est une mesure de risque statistique qui estime la perte potentielle due aux mouvements défavorables du marché, dans un environnement de marché normal.

Les calculs de la VaR pour les Compartiments de BlackRock Strategic Funds, à l'exception du Compartiment BlackRock Global Event Driven Fund, sont fondés sur un modèle de simulation historique ajustée. Le BlackRock Global Event Driven Fund utilise un modèle VaR qui est un modèle de simulation de Monte Carlo. Les deux modèles utilisent un indice de confiance de 99 %, une période de détention d'un jour et une période d'observation historique d'au moins un an (250 jours). Un chiffre de VaR est défini dans la perspective d'une probabilité spécifique et d'un horizon temporel spécifique. Une VaR à 99 % à un jour signifie que l'on prévoit que pendant 99 % du temps sur une période d'un jour, le Compartiment ne perdra pas plus que ce chiffre en pourcentage. Par conséquent, les VaR élevées indiquent un risque élevé.

Le modèle de VaR utilisé par le service BlackRock chargé de l'analyse des risques et de l'analyse quantitative (« RQA ») est un modèle de simulation historique ajusté.

Pour les Compartiments qui utilisent l'approche VaR relative, le RQA détermine un portefeuille de référence comme base pour le calcul de la VaR relative. Le portefeuille de référence est habituellement l'indice de référence établi lui aussi comme point de référence pour les données de performance du Compartiment concerné. Il s'agit d'un indice (ou d'indices composites) construit(s), par un ou plusieurs fournisseurs d'indice reconnus, à partir de titres dans lesquels les Compartiments peuvent investir. Ce processus prend dûment en compte de la disponibilité d'indices dont les règles de construction sont elles-mêmes conformes aux règles de diversification.

Lorsqu'un Compartiment est contrôlé à l'aide de la VaR, les Gestionnaires Financiers par délégation observeront la limite réglementaire et toute limite de risque interne éventuellement appropriée pour le portefeuille.

Le tableau ci-dessous présente l'utilisation la plus élevée, l'utilisation la plus faible et l'utilisation moyenne de la limite de VaR, exprimées en pourcentage de la limite réglementaire de la VaR absolue ou relative. En ce qui concerne la VaR relative, la VaR du portefeuille du Compartiment concerné n'excédera pas le double de la VaR du portefeuille de référence. L'utilisation correspond au niveau de risque pris dans ce contexte.

Compartiment	Approche de risque de marché	Portefeuille de référence	Utilisation la plus élevée de la limite de VaR (%)	Utilisation la plus faible de la limite de VaR (%)	Utilisation moyenne de la limite de VaR (%)
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	VaR absolue	n/a	35,79 %	19,02 %	29,54 %
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	VaR absolue	n/a	26,85 %	18,12 %	22,17 %
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	VaR absolue	n/a	26,17 %	14,32 %	22,10 %
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	VaR absolue	n/a	35,79 %	16,33 %	26,11 %
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	VaR absolue	n/a	46,76 %	25,28 %	33,44 %
		MSCI Emerging Markets			
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	VaR relative	Index	59,58 %	47,40 %	54,23 %
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	VaR absolue	n/a	36,02 %	19,91 %	28,18 %

## Appendice II – Exposition globale au risque de marché (non révisé) suite

Compartiment	Approche de risque de marché	Portefeuille de référence	Utilisation la plus élevée de la limite de VaR (%)	Utilisation la plus faible de la limite de VaR (%)	Utilisation moyenne de la limite de VaR (%)
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	VaR absolue	n/a	31,32 %	12,08 %	20,31 %
BlackRock European Absolute Return Fund	VaR absolue	n/a	25,73 %	15,88 %	19,83 %
BlackRock European Opportunities Extension Fund	VaR relative	S&P Europe BMI Index 75% Barclays Pan European Aggregate Index (Hedged EUR) / 25% MSCI Europe Index (Hedged EUR)	56,15 %	45,05 %	50,68 %
BlackRock European Select Strategies Fund	VaR relative	(Hedged EUR)	56,81 %	42,86 %	48,34 %
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	VaR absolue	n/a	25,50 %	7,83 %	13,72 %
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	VaR absolue	n/a	57,05 %	15,88 %	23,29 %
BlackRock Global Event Driven Fund	VaR absolue	n/a	59,96 %	30,19 %	43,91 %
BlackRock Systematic Style Factor Fund <sup>(1)</sup>	VaR absolue	n/a	41,16 %	19,69 %	26,75 %
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund <sup>(2)</sup>	VaR relative	Bloomberg Barclays MSCI Euro Aggregate Sustainable SRI Index Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate Sustainable SRI Index	53,34 %	48,23 %	50,87 %
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund <sup>(2)</sup>	VaR relative	Sustainable SRI Index	56,65 %	48,01 %	52,38 %
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund <sup>(2)</sup>	VaR absolue	n/a	12,98 %	6,49 %	9,90 %
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund <sup>(2)</sup>	VaR absolue	n/a	29,75 %	8,72 %	15,59 %
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund <sup>(2)</sup>	VaR absolue	n/a	26,62 %	7,83 %	14,46 %
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	VaR absolue	n/a	36,69 %	17,45 %	24,37 %
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	VaR absolue	n/a	24,61 %	11,63 %	16,22 %

<sup>(1)</sup> Le Compartiment a été rebaptisé après la fin de l'exercice, voir la note 17 pour plus de détails.

<sup>(2)</sup> Le nom du Compartiment a changé, pour de plus amples informations voir le point 1 de l'Annexe aux états financiers.

### Effet de levier

Le recours à des instruments dérivés peut exposer les Compartiments à un risque plus grand. En particulier, les contrats sur instruments dérivés peuvent être très volatils et le montant de la marge initiale est généralement faible par rapport à l'importance du contrat, de manière à donner une marge de manœuvre aux transactions en termes d'exposition au marché. Une légère évolution du marché peut avoir plus d'impact sur les instruments dérivés que sur les obligations ou les actions standard. Les positions spéculatives en instruments dérivés peuvent donc accroître la volatilité des Compartiments.

Aux fins de la présente publication, l'effet de levier est l'exposition aux investissements obtenue à travers l'utilisation d'instruments financiers dérivés. Il est calculé en utilisant la somme des valeurs notionnelles de tous les instruments financiers dérivés détenus par le Compartiment concerné, sans compensation, et est exprimé en pourcentage de la VL.

Le tableau ci-dessous indique le niveau d'effet de levier utilisé au cours de l'exercice.

Compartiment	% de levier moyen employé
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	662,36 %
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	86,11 %
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	456,88 %
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	132,09 %
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	126,09 %
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	80,48 %
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	387,16 %
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	170,87 %
BlackRock European Absolute Return Fund	70,01 %
BlackRock European Opportunities Extension Fund	71,34 %
BlackRock European Select Strategies Fund	129,33 %
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	902,91 %
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	143,48 %
BlackRock Global Event Driven Fund	70,96 %
BlackRock Systematic Style Factor Fund <sup>(1)</sup>	894,53 %
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund <sup>(2)</sup>	59,05 %
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund <sup>(2)</sup>	87,10 %
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund <sup>(2)</sup>	87,90 %
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund <sup>(2)</sup>	189,89 %
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund <sup>(2)</sup>	624,41 %
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	482,18 %
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	132,91 %

<sup>(1)</sup> Le Compartiment a été rebaptisé après la fin de l'exercice, voir la note 17 pour plus de détails.

<sup>(2)</sup> Le nom du Compartiment a changé, pour de plus amples informations voir le point 1 de l'Annexe aux états financiers.



# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées)

## Techniques de gestion efficace de portefeuille

Les Administrateurs sont autorisés, pour le compte de chaque Compartiment et sous réserve des conditions et des limites établies par la CSSF et le prospectus, à utiliser des techniques et instruments liés aux titres négociables, y compris des investissements dans des instruments financiers dérivés (les « IFD ») de gré à gré, sous réserve que ces techniques et instruments soient utilisés en vue d'une gestion efficace de portefeuille, pour offrir une protection contre le risque de change ou à des fins d'investissement direct, s'il y a lieu.

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 condensé du Compartiment concerné.

## Prêts de titres

Toutes les opérations de prêt de titres conclues par les Compartiments sont soumises à un accord juridique écrit entre les Compartiments 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 des Compartiments. La garantie reçue est séparée des actifs appartenant au Dépositaire des Compartiments ou à l'Agent de prêt de titres.

Le tableau ci-après indique la valeur des titres en prêt exprimée en tant que proportion du total des actifs prêtables du Compartiment et en tant que proportion de la VL du Compartiment, au 31 mai 2023, et des revenus/rendements perçus pour l'exercice clos le 31 mai 2023. Le total des actifs prêtables représente la valeur globale des actifs faisant partie du programme de prêt de titres d'un Compartiment. Ceci exclut tout actif détenu par le Compartiment qui n'est pas considéré comme prêtable en raison de toute restriction du marché, réglementaire, d'investissement ou autre.

Compartiment	Devise	Titres en prêt		Rendements nets générés
		% des actifs prêtables	% de la VNI	
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	5,10 %	2,27 %	523
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	8,47 %	3,79 %	257.245
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	GBP	n/a	n/a	51
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	3,38 %	1,85 %	166.773
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	USD	16,79 %	10,87 %	234.867
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	USD	3,25 %	2,79 %	20.626
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	4,34 %	1,22 %	75.902
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	8,26 %	7,19 %	57.835
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	11,26 %	8,41 %	68.823
BlackRock European Unconstrained Equity Fund	EUR	1,24 %	1,17 %	4.050
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	EUR	1,20 %	0,69 %	39.586
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	11,30 %	3,78 %	980.727
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	7,27 %	5,67 %	65.728
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative	EUR	n/a	n/a	1.363
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive	EUR	0,03 %	0,03 %	3.853
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth	EUR	1,19 %	1,13 %	29.034
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate	EUR	3,44 %	3,27 %	16.125
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	EUR	15,14 %	12,94 %	65.376
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	EUR	8,64 %	7,50 %	37.984
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	EUR	6,95 %	5,79 %	7.696
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	EUR	9,17 %	7,18 %	90.529
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	EUR	7,82 %	5,30 %	743.186
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	USD	4,38 %	4,07 %	89.112
BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund	USD	5,01 %	4,46 %	38.195

Le revenu total généré par les opérations de prêt de titres est divisé entre le Compartiment concerné et l'Agent de prêt de titres. Les Compartiments reçoivent au moins 62,5 %, tandis que l'Agent de prêt de titres reçoit jusqu'à 37,5 % de ce revenu, tous les coûts opérationnels étant prélevés sur la part de l'Agent de prêt de titres. Les revenus perçus au cours de l'exercice clos par les Compartiments à partir d'opérations de prêt de titres sont indiqués dans le Compte de résultat et l'évolution de l'actif net des Compartiments sous le poste « Prêts de titres ».



# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Le tableau ci-après indique la valeur des titres en prêt (identifiés individuellement dans le portefeuille de titres des Compartiments concernés), analysée par contrepartie au 31 mai 2023.

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Montant en prêt	Garantie reçue
<b>BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)</b>			
BNP Paribas	France	1.331.826	2.063.073
JP Morgan	Royaume-Uni	388.004	429.275
<b>Total</b>		<b>1.719.830</b>	<b>2.492.348</b>
<b>BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (en EUR)</b>			
Barclays Bank	Royaume-Uni	381.326	432.523
BNP Paribas	France	14.174.747	15.710.525
Goldman Sachs	États-Unis	824.137	875.164
HSBC	Royaume-Uni	6.247.769	6.755.674
JP Morgan	Royaume-Uni	4.802.092	5.312.878
UBS	Suisse	3.293.459	4.099.857
<b>Total</b>		<b>29.723.530</b>	<b>33.186.621</b>
<b>BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (en USD)</b>			
Barclays Bank	Royaume-Uni	240.462	272.748
BNP Paribas	France	242.891	269.208
JP Morgan	Royaume-Uni	1.812.356	2.005.132
UBS	Suisse	5.996.721	7.465.008
<b>Total</b>		<b>8.292.430</b>	<b>10.012.096</b>
<b>BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (en USD)</b>			
Barclays Bank	Royaume-Uni	22.045.234	23.020.676
BNP Paribas	France	8.739.074	9.210.409
Deutsche Bank	Allemagne	2.096.774	2.187.918
Goldman Sachs	États-Unis	1.850.628	1.929.643
JP Morgan	Royaume-Uni	39.729.514	50.358.689
Morgan Stanley	États-Unis	14.374.862	14.964.642
Nomura International	Royaume-Uni	17.131.940	18.797.014
Zürcher Kantonalbank	Suisse	1.737.042	1.927.726
<b>Total</b>		<b>107.705.068</b>	<b>122.396.717</b>
<b>BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (en USD)</b>			
Barclays Bank	Royaume-Uni	286.495	299.172
BNP Paribas	France	204.969	215.963
JP Morgan	Royaume-Uni	1.213.169	1.304.067
Morgan Stanley	États-Unis	634.284	660.307
<b>Total</b>		<b>2.338.917</b>	<b>2.479.509</b>
<b>BlackRock European Absolute Return Fund (en EUR)</b>			
Barclays Bank	Royaume-Uni	12.535.591	14.218.620
Goldman Sachs	États-Unis	910.533	966.909
HSBC	Royaume-Uni	397.190	429.479
Morgan Stanley	États-Unis	1.421.698	1.503.564
UBS	Suisse	1.337.752	1.665.298
<b>Total</b>		<b>16.602.764</b>	<b>18.783.870</b>
<b>BlackRock European Opportunities Extension Fund (en EUR)</b>			
Barclays Bank	Royaume-Uni	424.357	481.331
BNP Paribas	France	15.135.548	16.775.426
Goldman Sachs	États-Unis	7.660.298	8.134.596
HSBC	Royaume-Uni	1.093.107	1.181.970
JP Morgan	Royaume-Uni	4.398.422	4.866.270
Morgan Stanley	États-Unis	2.046.701	2.164.557
Societe Generale	France	9.717.336	10.825.822
UBS	Suisse	3.106.737	3.867.416
<b>Total</b>		<b>43.582.506</b>	<b>48.297.388</b>

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Montant en prêt	Garantie reçue
<b>BlackRock European Select Strategies Fund (en EUR)</b>			
Barclays Bank	Royaume-Uni	3.124.389	3.262.634
BNP Paribas	France	6.572.511	7.128.785
Citibank	Royaume-Uni	337.007	363.022
Deutsche Bank	Allemagne	484.426	505.483
Goldman Sachs	États-Unis	1.399.002	1.458.735
HSBC	Royaume-Uni	2.907.195	3.182.915
JP Morgan	Royaume-Uni	5.897.080	6.287.425
Morgan Stanley	États-Unis	691.770	723.120
Societe Generale	France	4.189.997	4.427.188
UBS	Suisse	663.780	817.241
<b>Total</b>		<b>26.267.157</b>	<b>28.156.548</b>
<b>BlackRock European Unconstrained Equity Fund (en EUR)</b>			
HSBC	Royaume-Uni	646.477	699.032
Societe Generale	France	28.380	31.618
<b>Total</b>		<b>674.857</b>	<b>730.650</b>
<b>BlackRock Global Absolute Return Bond Fund (en EUR)</b>			
BNP Paribas	France	469.476	514.159
Goldman Sachs	États-Unis	186.925	194.906
<b>Total</b>		<b>656.401</b>	<b>709.065</b>
<b>BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)</b>			
Barclays Bank	Royaume-Uni	50.387.837	55.604.492
BNP Paribas	France	4.047.477	4.264.578
Goldman Sachs	États-Unis	2.170.625	2.263.305
HSBC	Royaume-Uni	1.347.281	1.456.807
JP Morgan	Royaume-Uni	14.903.634	16.170.217
Morgan Stanley	États-Unis	25.724.693	27.206.006
UBS	Suisse	31.408.524	39.098.843
<b>Total</b>		<b>129.990.071</b>	<b>146.064.248</b>
<b>BlackRock Global Real Asset Securities Fund (en USD)</b>			
Barclays Bank	Royaume-Uni	17.981.147	19.891.549
BNP Paribas	France	525.907	582.887
Goldman Sachs	États-Unis	3.484.390	3.700.130
HSBC	Royaume-Uni	10.096.124	10.916.877
JP Morgan	Royaume-Uni	865.590	957.660
Macquarie Bank	Australie	6.161.548	6.864.701
The Bank of Nova Scotia	Canada	912.160	1.069.943
UBS	Suisse	15.042.415	18.725.522
<b>Total</b>		<b>55.069.281</b>	<b>62.709.269</b>
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive (en EUR)</b>			
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	44.692	65.933
<b>Total</b>		<b>44.692</b>	<b>65.933</b>
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Growth (en EUR)</b>			
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	5.302.683	7.822.952
<b>Total</b>		<b>5.302.683</b>	<b>7.822.952</b>
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate (en EUR)</b>			
Barclays Bank	Royaume-Uni	28.020	31.783
JP Morgan	Royaume-Uni	21.163.661	23.414.786
<b>Total</b>		<b>21.191.681</b>	<b>23.446.569</b>

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Montant en prêt	Garantie reçue
<b>BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (en EUR)</b>			
Banco Santander	Espagne	5.969.901	6.729.558
Barclays Bank	Royaume-Uni	4.490.390	4.689.076
BNP Paribas	France	1.981.898	2.088.204
Citibank	Royaume-Uni	5.765.619	7.664.276
Goldman Sachs	États-Unis	4.527.708	4.721.025
JP Morgan	Royaume-Uni	19.313.687	20.720.090
Morgan Stanley	États-Unis	9.635.205	10.030.373
Natixis	France	573.724	629.463
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	n/a	529.172
The Bank of Nova Scotia	Canada	33.668.133	37.243.343
<b>Total</b>		<b>85.926.265</b>	<b>95.044.580</b>
<b>BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (en EUR)</b>			
Barclays Bank	Royaume-Uni	6.408.566	6.692.127
BNP Paribas	France	1.680.562	2.145.693
Deutsche Bank	Allemagne	589.559	615.187
Goldman Sachs	États-Unis	4.111.316	4.286.856
JP Morgan	Royaume-Uni	2.043.504	2.203.300
Morgan Stanley	États-Unis	1.455.384	1.515.096
Societe Generale	France	667.907	704.108
<b>Total</b>		<b>16.956.798</b>	<b>18.162.367</b>
<b>BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (en EUR)</b>			
Barclays Bank	Royaume-Uni	556.780	581.415
JP Morgan	Royaume-Uni	2.884.968	3.074.402
Morgan Stanley	États-Unis	4.024.175	4.189.162
<b>Total</b>		<b>7.465.923</b>	<b>7.844.979</b>
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (en EUR)</b>			
Barclays Bank	Royaume-Uni	3.593.224	3.752.215
BNP Paribas	France	1.391.343	1.465.972
Deutsche Bank	Allemagne	413.412	431.382
Goldman Sachs	États-Unis	5.824.524	6.073.212
JP Morgan	Royaume-Uni	7.106.028	8.823.219
The Bank of Nova Scotia	Canada	456.724	505.224
<b>Total</b>		<b>18.785.255</b>	<b>21.051.224</b>
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (en EUR)</b>			
Banco Santander	Espagne	15.297.208	17.003.326
Barclays Bank	Royaume-Uni	31.188.457	33.578.758
BNP Paribas	France	4.998.507	5.266.620
Citibank	Royaume-Uni	24.083.855	30.788.492
Credit Suisse	Irlande	169.961	241.141
Deutsche Bank	Allemagne	2.210.822	2.306.924
Goldman Sachs	États-Unis	1.792.028	3.694.074
JP Morgan	Royaume-Uni	43.913.697	46.961.411
Morgan Stanley	États-Unis	6.020.114	6.267.110
Nomura International	Royaume-Uni	3.654.120	7.474.845
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	1.315.122	1.399.991
Zürcher Kantonalbank	Suisse	18.092.555	20.078.679
<b>Total</b>		<b>152.736.446</b>	<b>175.061.371</b>
<b>BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (en USD)</b>			
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	898.205	1.325.107
Barclays Bank	Royaume-Uni	2.833.922	3.214.404
BNP Paribas	France	8.052.029	12.405.227
Goldman Sachs	États-Unis	2.318.694	2.462.259
HSBC	Royaume-Uni	384.616	415.882
JP Morgan	Royaume-Uni	123.249	136.359
The Bank of Nova Scotia	Canada	364.894	428.012
UBS	Suisse	1.776.009	2.210.862
<b>Total</b>		<b>16.751.618</b>	<b>22.598.112</b>

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Montant en prêt	Garantie reçue
<b>BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund (en USD)</b>			
Barclays Bank	Royaume-Uni	1.453.102	1.648.196
BNP Paribas	France	231.632	256.728
Goldman Sachs	États-Unis	1.947.903	2.068.510
HSBC	Royaume-Uni	438.061	473.673
JP Morgan	Royaume-Uni	870.390	1.338.665
Societe Generale	France	313.916	349.726
UBS	Suisse	1.006.331	1.252.730
<b>Total</b>		<b>6.261.335</b>	<b>7.388.228</b>

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

## Total des swaps sur rendement (CFD compris)

Tous les TRS (y compris les CFD) sont conclus par les Compartiments 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 contrat bilatéral entre les Compartiments et une contrepartie, qui régit les IFD de gré à gré (y compris les TRS et les CFD) conclus par les parties. Les expositions des parties en vertu du Contrat-cadre ISDA sont compensées et garanties ensemble, si bien que toutes informations fournies sur la garantie concernent tous les IFD de gré à gré conclus par les Compartiments en vertu du Contrat-cadre ISDA, et non uniquement les TRS et les CFD.

Toute garantie reçue/fournie par les Compartiments en vertu du Contrat-cadre ISDA est transférée de façon bilatérale en vertu d'un accord de transfert de propriété.

Les garanties reçues/déposées par BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund, BlackRock Global Absolute Return Bond Fund, Systematic Style Factor Fund et BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund en vertu de l'accord-cadre 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 les Compartiments au titre de la marge de variation sont détenues sur un compte au nom du Dépositaire pour le compte des Compartiments. Les garanties reçues sont séparées des actifs appartenant au Dépositaire du Compartiment. La garantie déposée par le Compartiment en vertu du Contrat-cadre ISDA qui constitue le montant indépendant (parfois appelé marge initiale) est déposée par le Compartiment en vertu d'un accord de garantie.

Le tableau ci-après indique la valeur des swaps de rendement total (y compris les CFD) en tant que proportion de la VL du Compartiment, au 31 mai 2023 et les revenus/rendements obtenus pour l'année se terminant le 31 mai 2023. La valeur des swaps sur rendement total (y compris les CFD) est calculée en fonction de la valeur d'exposition sous-jacente sur une base absolue brute.

Compartiment	TRS (y compris les CFDs)		
	Devise	% de la NIV	Total des gains réalisés
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	USD	650,18 %	2.205.014
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	84,55 %	3.915.837
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	USD	476,54 %	4.921.864
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	15,44 %	3.493.332
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	GBP	119,88 %	25.290.911
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	65,74 %	13.463.743
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	63,95 %	30.143.761
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	46,73 %	15.686.489
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	1,53 %	108.480
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	EUR	8,00 %	(106.141)
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	USD	64,14 %	2.122.869
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	43,92 %	(100.512.451)
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	1,35 %	715.053
BlackRock Systematic Style Factor Fund	USD	245,96 %	3.915.146
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	EUR	1,44 %	(153.313)
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	EUR	0,10 %	29.390
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	USD	484,16 %	82.204
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	GBP	108,39 %	19.042.055

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Les rendements totaux générés par les swaps de rendement total (y compris les CFD) 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 (y compris les CFD) sont comptabilisés au profit du Compartiment et ne sont soumis à aucun accord de partage des rendements et des coûts avec la Société de Gestion du Compartiment ou toute autre tierce partie.

Le tableau ci-après détaille la valeur d'exposition sous-jacente pour les swaps de rendement total (y compris les CFD), analysée par contrepartie au 31 mai 2023.

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Exposition sous-jacente 31 mai 2023
<b>BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (en USD)</b>		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	450.295.398
Barclays Bank	Royaume-Uni	1.462.273.050
Goldman Sachs	États-Unis	906.275.038
HSBC	Royaume-Uni	894.437.758
Morgan Stanley	États-Unis	765.617.025
<b>Total</b>		<b>4.478.898.269</b>
<b>BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)</b>		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	11.475.293
Goldman Sachs	États-Unis	8.237.547
JP Morgan	Royaume-Uni	19.746.093
Morgan Stanley	États-Unis	24.464.956
<b>Total</b>		<b>63.923.889</b>
<b>BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (en USD)</b>		
Citibank	Royaume-Uni	78.676.538
Goldman Sachs	États-Unis	2.966.950
HSBC	Royaume-Uni	41.133.080
JP Morgan	Royaume-Uni	84.721.561
<b>Total</b>		<b>207.498.129</b>
<b>BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (en EUR)</b>		
Barclays Bank	Royaume-Uni	7.486.985
Citibank	Royaume-Uni	20.462.975
Goldman Sachs	États-Unis	13.630.445
HSBC	Royaume-Uni	29.265.633
JP Morgan	Royaume-Uni	26.891.695
Morgan Stanley	États-Unis	4.464.224
UBS	Suisse	18.853.475
<b>Total</b>		<b>121.055.432</b>
<b>BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund (en GBP)</b>		
Goldman Sachs	États-Unis	152.732.039
HSBC	Royaume-Uni	122.819.763
JP Morgan	Royaume-Uni	97.442.466
Societe Generale	France	39.332.554
<b>Total</b>		<b>412.326.822</b>
<b>BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (en USD)</b>		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	92.633.973
BNP Paribas	France	3.654.989
Citibank	Royaume-Uni	19.290.553
Goldman Sachs	États-Unis	71.753.642
HSBC	Royaume-Uni	80.063.418
JP Morgan	Royaume-Uni	16.775.814
Morgan Stanley	États-Unis	7.313.350
UBS	Suisse	2.602.441
<b>Total</b>		<b>294.088.180</b>
<b>BlackRock European Absolute Return Fund (en EUR)</b>		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	148.209.655
Barclays Bank	Royaume-Uni	253.657.535
BNP Paribas	France	60.112.090
Citibank	Royaume-Uni	156.145.417
JP Morgan	Royaume-Uni	255.458.716
<b>Total</b>		<b>873.583.413</b>



# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Exposition sous-jacente 31 mai 2023
<b>BlackRock European Opportunities Extension Fund (en EUR)</b>		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	72.927.761
Barclays Bank	Royaume-Uni	70.125.025
BNP Paribas	France	20.963.195
Citibank	Royaume-Uni	59.967.786
JP Morgan	Royaume-Uni	59.098.296
<b>Total</b>		<b>283.082.063</b>
<b>BlackRock European Select Strategies Fund (en EUR)</b>		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	4.788.957
<b>Total</b>		<b>4.788.957</b>
<b>BlackRock Global Absolute Return Bond Fund (en EUR)</b>		
BNP Paribas	France	2.200.395
HSBC	Royaume-Uni	10.757
JP Morgan	Royaume-Uni	5.428.366
<b>Total</b>		<b>7.639.518</b>
<b>BlackRock Global Equity Absolute Return Fund (en USD)</b>		
Goldman Sachs	États-Unis	7.958.420
JP Morgan	Royaume-Uni	4.541.979
UBS	Suisse	9.347.885
<b>Total</b>		<b>21.848.284</b>
<b>BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)</b>		
Barclays Bank	Royaume-Uni	74.632.873
BNP Paribas	France	10.496.483
Citibank	Royaume-Uni	115.715.982
Goldman Sachs	États-Unis	161.483.062
JP Morgan	Royaume-Uni	757.637.099
Morgan Stanley	États-Unis	367.297.306
Societe Generale	France	23.545.060
<b>Total</b>		<b>1.510.807.865</b>
<b>BlackRock Global Real Asset Securities Fund (en USD)</b>		
Goldman Sachs	États-Unis	13.143.620
<b>Total</b>		<b>13.143.620</b>
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative (en EUR)</b>		
<b>BlackRock Systematic Style Factor Fund (en USD)</b>		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	43.489.793
Barclays Bank	Royaume-Uni	64.704.213
BNP Paribas	France	71.338.976
Citibank	Royaume-Uni	23.387.122
Goldman Sachs	États-Unis	50.398.927
HSBC	Royaume-Uni	27.608.295
JP Morgan	Royaume-Uni	13.480.994
<b>Total</b>		<b>294.408.320</b>
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (en EUR)</b>		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	3.780.097
<b>Total</b>		<b>3.780.097</b>
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (en EUR)</b>		
JP Morgan	Royaume-Uni	2.826.715
<b>Total</b>		<b>2.826.715</b>
<b>BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund (en USD)</b>		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	54.169.157
Goldman Sachs	États-Unis	69.128.468
Morgan Stanley	États-Unis	53.897.253
<b>Total</b>		<b>177.194.878</b>
<b>BlackRock UK Equity Absolute Return Fund (en GBP)</b>		
BNP Paribas	France	7.654.293
HSBC	Royaume-Uni	90.431.040
JP Morgan	Royaume-Uni	99.588.712
Societe Generale	France	13.442.310
<b>Total</b>		<b>211.116.355</b>

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Le tableau ci-après fournit une analyse de l'échéance des TRS (y compris les CFD) au 31 mai 2023 :

	Échéance						Opérations ouvertes	Total
	1 jour	2 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours		
<b>BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (en USD)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	-	-	-	4.478.898.269	4.478.898.269
<b>BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	-	-	-	63.923.889	63.923.889
<b>BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (en USD)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	-	-	-	207.498.129	207.498.129
<b>BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (en EUR)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	23.317.699	97.737.733	-	-	121.055.432
<b>BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund (en GBP)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	-	-	-	412.326.822	412.326.822
<b>BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (en USD)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	-	-	-	294.088.180	294.088.180
<b>BlackRock European Absolute Return Fund (en EUR)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	-	-	-	873.583.413	873.583.413
<b>BlackRock European Opportunities Extension Fund (en EUR)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	-	-	-	283.082.063	283.082.063
<b>BlackRock European Select Strategies Fund (en EUR)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	-	-	-	4.788.957	4.788.957
<b>BlackRock Global Absolute Return Bond Fund (en EUR)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	7.628.761	-	-	-	10.757	7.639.518
<b>BlackRock Global Equity Absolute Return Fund (en USD)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	-	-	-	21.848.284	21.848.284
<b>BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	-	-	-	1.510.807.865	1.510.807.865
<b>BlackRock Global Real Asset Securities Fund (en USD)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	-	-	-	13.143.620	13.143.620
<b>BlackRock Systematic Style Factor Fund (en USD)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	19.419.133	-	-	-	274.989.187	294.408.320
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (en EUR)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	-	-	-	3.780.097	3.780.097
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (en EUR)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	-	-	2.826.715	-	2.826.715
<b>BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund (en USD)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	-	-	-	177.194.878	177.194.878
<b>BlackRock UK Equity Absolute Return Fund (en GBP)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	-	-	-	211.116.355	211.116.355

L'analyse de l'échéance ci-dessus est fondée sur la date d'échéance contractuelle de l'opération concernée. Les transactions ouvertes sont les transactions comportant un droit de retour ou résiliables sur une base journalière et incluent des CFD.

## Analyse de la devise de la garantie

Le tableau ci-après présente une analyse par devise des garanties en numéraire et des garanties sous-jacentes autres qu'en numéraire reçues/fournies par les Compartiments au moyen d'un contrat de garantie avec transfert de propriété, en relation avec des opérations de prêt de titres et des IFD de gré à gré (y compris les TRS et les CFD), au 31 mai 2023.

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire fournie	Garantie autre qu'en numéraire reçue	Garantie autre qu'en numéraire fournie
<b>BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (en USD)</b>				
Opérations sur instruments dérivés de gré à gré				
	-	31.575.500	-	-
Total	-	31.575.500	-	-
<b>BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)</b>				
Opérations de prêts de titres				
CAD	-	-	14.143	-
CHF	-	-	29.948	-
GBP	-	-	213.177	-
JPY	-	-	30.940	-
USD	-	-	2.204.140	-
Opérations sur instruments dérivés de gré à gré				
	3.182.300	-	-	-
Total	3.182.300	-	2.492.348	-

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire fournie	Garantie autre qu'en numéraire reçue	Garantie autre qu'en numéraire fournie
<b>BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (en USD)</b>				
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>				
	1.300.000	260.000	-	-
<b>Total</b>	<b>1.300.000</b>	<b>260.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (en EUR)</b>				
<b>Opérations de prêts de titres</b>				
AUD	-	-	3.275.749	-
CAD	-	-	188.389	-
CHF	-	-	377.722	-
DKK	-	-	73	-
EUR	-	-	2.271.321	-
GBP	-	-	4.386.162	-
JPY	-	-	516.714	-
NOK	-	-	3.761	-
SEK	-	-	48.553	-
USD	-	-	22.118.177	-
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>				
	3.520.000	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3.520.000</b>	<b>-</b>	<b>33.186.621</b>	<b>-</b>
<b>BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund (en GBP)</b>				
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>				
	6.630.000	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6.630.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (en USD)</b>				
<b>Opérations de prêts de titres</b>				
AUD	-	-	5.964.473	-
CAD	-	-	90.374	-
CHF	-	-	141.314	-
EUR	-	-	314.511	-
GBP	-	-	1.531.192	-
JPY	-	-	325.388	-
NOK	-	-	2.331	-
SEK	-	-	30.469	-
USD	-	-	1.612.044	-
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>				
	8.008.000	4.090.000	-	-
<b>Total</b>	<b>8.008.000</b>	<b>4.090.000</b>	<b>10.012.096</b>	<b>-</b>
<b>BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (en USD)</b>				
<b>Opérations de prêts de titres</b>				
CAD	-	-	3.794.779	-
CHF	-	-	193.293	-
DKK	-	-	40	-
EUR	-	-	60.346.352	-
GBP	149.548	-	11.467.967	-
JPY	-	-	745.785	-
USD	-	-	45.698.953	-
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>				
	9.490.000	17.103.000	-	-
<b>Total</b>	<b>9.639.548</b>	<b>17.103.000</b>	<b>122.247.169</b>	<b>-</b>
<b>BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (en USD)</b>				
<b>Opérations de prêts de titres</b>				
CAD	-	-	102.944	-
EUR	-	-	1.124.430	-
GBP	3.507	-	245.438	-
JPY	-	-	90.672	-
USD	-	-	912.518	-
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>				
	-	2.114.000	-	35.399.797
<b>Total</b>	<b>3.507</b>	<b>2.114.000</b>	<b>2.476.002</b>	<b>35.399.797</b>

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire fournie	Garantie autre qu'en numéraire reçue	Garantie autre qu'en numéraire fournie
<b>BlackRock European Absolute Return Fund (en EUR)</b>				
<b>Opérations de prêts de titres</b>				
AUD	-	-	1.330.558	-
CAD	-	-	5.424	-
CHF	-	-	823	-
DKK	-	-	5	-
EUR	-	-	11.235.076	-
GBP	-	-	3.125.776	-
JPY	-	-	78.409	-
NOK	-	-	121.517	-
SEK	-	-	1.588.375	-
USD	-	-	1.297.907	-
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>				
	8.214.700	3.240.000	-	-
<b>Total</b>	<b>8.214.700</b>	<b>3.240.000</b>	<b>18.783.870</b>	<b>-</b>
<b>BlackRock European Opportunities Extension Fund (en EUR)</b>				
<b>Opérations de prêts de titres</b>				
AUD	-	-	3.090.030	-
CAD	-	-	1.383.374	-
CHF	-	-	1.386.922	-
DKK	-	-	13	-
EUR	-	-	6.625.469	-
GBP	-	-	6.508.764	-
JPY	-	-	2.344.110	-
NOK	-	-	4.124	-
SEK	-	-	1.035.975	-
USD	-	-	25.918.607	-
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>				
	1.904.500	1.640.000	-	-
<b>Total</b>	<b>1.904.500</b>	<b>1.640.000</b>	<b>48.297.388</b>	<b>-</b>
<b>BlackRock European Select Strategies Fund (en EUR)</b>				
<b>Opérations de prêts de titres</b>				
AUD	-	-	460.295	-
CAD	-	-	51.572	-
CHF	-	-	20.911	-
DKK	-	-	69.625	-
EUR	-	-	13.262.718	-
GBP	93.118	-	2.367.330	-
JPY	-	-	66.640	-
NOK	-	-	69.618	-
SEK	-	-	17.141	-
USD	-	-	11.677.580	-
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>				
	-	1.540.000	-	-
<b>Total</b>	<b>93.118</b>	<b>1.540.000</b>	<b>28.063.430</b>	<b>-</b>
<b>BlackRock European Unconstrained Equity Fund (en EUR)</b>				
<b>Opérations de prêts de titres</b>				
CAD	-	-	3.535	-
CHF	-	-	3.690	-
DKK	-	-	8	-
EUR	-	-	169.607	-
GBP	-	-	127.349	-
JPY	-	-	4.614	-
NOK	-	-	7	-
SEK	-	-	2.892	-
USD	-	-	418.948	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>730.650</b>	<b>-</b>

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire fournie	Garantie autre qu'en numéraire reçue	Garantie autre qu'en numéraire fournie
<b>BlackRock Global Absolute Return Bond Fund (en EUR)</b>				
EUR	-	-	161.300	-
GBP	1.934	-	58.233	-
USD	-	-	487.598	-
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>				
	90.000	5.363.000	-	-
<b>Total</b>	<b>91.934</b>	<b>5.363.000</b>	<b>707.131</b>	<b>-</b>
<b>BlackRock Global Equity Absolute Return Fund (en USD)</b>				
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>				
	405.000	-	-	-
<b>Total</b>	<b>405.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)</b>				
<b>Opérations de prêts de titres</b>				
AUD	-	-	31.239.607	-
CAD	-	-	385.212	-
CHF	-	-	554.834	-
DKK	-	-	16	-
EUR	-	-	21.452.901	-
GBP	69.243	-	13.133.999	-
JPY	-	-	1.511.449	-
NOK	-	-	14	-
SEK	-	-	51	-
USD	-	-	77.716.922	-
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>				
	6.500.500	89.614.425	2.169.375.389	3.980.230.169
<b>Total</b>	<b>6.569.743</b>	<b>89.614.425</b>	<b>2.315.370.394</b>	<b>3.980.230.169</b>
<b>BlackRock Global Real Asset Securities Fund (en USD)</b>				
<b>Opérations de prêts de titres</b>				
AUD	-	-	14.961.513	-
CAD	-	-	92.541	-
CHF	-	-	80.795	-
DKK	-	-	119	-
EUR	-	-	5.308.371	-
GBP	-	-	4.636.824	-
JPY	-	-	668.382	-
NOK	-	-	6.048	-
SEK	-	-	78.081	-
USD	-	-	36.876.595	-
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>				
	-	3.464.712	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>3.464.712</b>	<b>62.709.269</b>	<b>-</b>
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive (en EUR)</b>				
<b>Opérations de prêts de titres</b>				
CAD	-	-	11.927	-
EUR	-	-	47.723	-
USD	-	-	6.283	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>65.933</b>	<b>-</b>
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Growth (en EUR)</b>				
<b>Opérations de prêts de titres</b>				
CAD	-	-	1.415.190	-
EUR	-	-	5.662.290	-
USD	-	-	745.472	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.822.952</b>	<b>-</b>

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire fournie	Garantie autre qu'en numéraire reçue	Garantie autre qu'en numéraire fournie
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate (en EUR)</b>				
<b>Opérations de prêts de titres</b>				
CAD	-	-	771.416	-
CHF	-	-	1.633.576	-
EUR	-	-	22.511	-
GBP	-	-	11.633.161	-
JPY	-	-	1.687.638	-
NOK	-	-	272	-
SEK	-	-	3.550	-
USD	-	-	7.694.445	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23.446.569</b>	<b>-</b>
<b>BlackRock Systematic Style Factor Fund (en USD)</b>				
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>				
	719.500	1.533.000	-	-
<b>Total</b>	<b>719.500</b>	<b>1.533.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (en EUR)</b>				
<b>Opérations de prêts de titres</b>				
AUD	-	-	57.916	-
CAD	-	-	536.361	-
CHF	-	-	789.864	-
DKK	-	-	1.462.324	-
EUR	-	-	26.809.048	-
GBP	33.906	-	39.439.684	-
JPY	-	-	729.875	-
NOK	-	-	1.568.808	-
SEK	-	-	183.028	-
USD	-	-	23.433.766	-
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>				
	-	1.099.000	-	-
<b>Total</b>	<b>33.906</b>	<b>1.099.000</b>	<b>95.010.674</b>	<b>-</b>
<b>BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (en EUR)</b>				
<b>Opérations de prêts de titres</b>				
CAD	-	-	234.613	-
EUR	-	-	9.865.730	-
GBP	34.839	-	2.800.543	-
JPY	-	-	206.667	-
USD	-	-	5.019.975	-
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>				
	-	1.189.000	-	-
<b>Total</b>	<b>34.839</b>	<b>1.189.000</b>	<b>18.127.528</b>	<b>-</b>
<b>BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (en EUR)</b>				
EUR	-	-	4.133.134	-
GBP	-	-	882.865	-
USD	-	-	2.828.980	-
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>				
	-	194.000	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>194.000</b>	<b>7.844.979</b>	<b>-</b>

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire fournie	Garantie autre qu'en numéraire reçue	Garantie autre qu'en numéraire fournie
--------	-----------------------------	-------------------------------	--------------------------------------	--

## BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (en EUR)

Opérations de prêts de titres				
CAD	-	-	1.412.361	-
CHF	-	-	7.620	-
EUR	-	-	8.804.226	-
GBP	23.803	-	2.941.348	-
JPY	-	-	1.243.684	-
USD	-	-	6.618.182	-

Opérations sur instruments dérivés de gré à gré				
	-	4.579.000	-	-
<b>Total</b>	<b>23.803</b>	<b>4.579.000</b>	<b>21.027.421</b>	<b>-</b>

## BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (en EUR)

Opérations de prêts de titres				
CAD	-	-	2.881.962	-
CHF	-	-	2.270	-
DKK	-	-	5.879.113	-
EUR	-	-	79.729.936	-
GBP	86.269	-	10.777.761	-
JPY	-	-	4.815.971	-
NOK	-	-	6.251.402	-
SEK	-	-	1.839.052	-
USD	-	-	62.797.635	-

Opérations sur instruments dérivés de gré à gré				
	2.154.000	63.572.400	-	501.736.866
<b>Total</b>	<b>2.240.269</b>	<b>63.572.400</b>	<b>174.975.102</b>	<b>501.736.866</b>

## BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (en USD)

Opérations de prêts de titres				
AUD	-	-	1.766.458	-
CAD	-	-	251.409	-
CHF	-	-	10.602	-
DKK	-	-	5	-
EUR	-	-	4.258.576	-
GBP	-	-	1.424.677	-
JPY	-	-	160.321	-
NOK	-	-	27.475	-
SEK	-	-	359.095	-
USD	-	-	14.339.494	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22.598.112</b>	<b>-</b>

## BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund (en USD)

Opérations de prêts de titres				
AUD	-	-	1.000.920	-
CAD	-	-	87.287	-
CHF	-	-	128.054	-
DKK	-	-	5	-
EUR	-	-	2.111.027	-
GBP	-	-	1.646.013	-
JPY	-	-	259.287	-
NOK	-	-	14.090	-
SEK	-	-	215.865	-
USD	-	-	1.925.680	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.388.228</b>	<b>-</b>

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire fournie	Garantie autre qu'en numéraire reçue	Garantie autre qu'en numéraire fournie
--------	-----------------------------	-------------------------------	--------------------------------------	--

## BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund (en USD)

Opérations sur instruments dérivés de gré à gré				
	-	413.000	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>413.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## BlackRock UK Equity Absolute Return Fund (en GBP)

Opérations sur instruments dérivés de gré à gré				
	2.490.000	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.490.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Au 31 mai 2023, une partie des garanties en numéraire reçues par les Compartiments avaient été réinvestie dans des fonds du marché monétaire gérés par les affiliées de la Société de Gestion, comme indiqué dans le portefeuille de titres des Compartiments. Les Compartiments sont le propriétaire légal d'une garantie entrante et peuvent vendre les actifs et conserver les liquidités en cas de défaut de paiement. Toutes les liquidités reçues ou fournies en garantie ont une échéance ouverte puisqu'elles ne sont pas soumises à une date d'échéance contractuelle.

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 et des IFD de gré à gré, ne peuvent être vendues, réinvesties ni mises en gage.

Les rendements perçus par les Compartiments et issus du réinvestissement d'une garantie en numéraire dans des fonds du marché monétaire durant l'exercice clos le 31 mai 2023 sont résumés ci-dessous. Ces rendements représentent le rendement total cumulé du fonds du marché monétaire concerné pour l'exercice clos le 31 mai 2023. Ces rendements ne tiennent pas compte de tout intérêt payable à la contrepartie en vertu des contrats de garantie correspondants.

Fonds du marché monétaire	Rendements totaux
<b>Institutional Cash Series plc</b>	
- Institutional Euro Liquidity Fund	0,94 %
- Institutional GBP Liquidity Fund	2,58 %
- Institutional US Dollar Liquidity Fund	3,20 %



# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

## Analyse de la devise, du type, de la qualité et de l'échéance de la garantie

Le tableau ci-après présente une analyse du type, de la qualité et de l'échéance des garanties autres qu'en numéraire, reçues par les Compartiments au moyen d'un contrat de garantie avec transfert de propriété en relation avec des opérations de prêt de titres, au 31 mai 2023.

Type et qualité de la garantie	Échéance						Ouvert	Total
	1 jour	2 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours		
<b>BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)</b>								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	-	204	-	204
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	2.492.144	2.492.144
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	<b>204</b>	<b>2.492.144</b>	<b>2.492.348</b>
<b>BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (en EUR)</b>								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	78.269	4.712.665	-	4.790.934
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	28.395.687	28.395.687
<b>Total</b>	-	-	-	-	<b>78.269</b>	<b>4.712.665</b>	<b>28.395.687</b>	<b>33.186.621</b>
<b>BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (en USD)</b>								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	49.354	259.096	-	308.450
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	9.703.646	9.703.646
<b>Total</b>	-	-	-	-	<b>49.354</b>	<b>259.096</b>	<b>9.703.646</b>	<b>10.012.096</b>
<b>BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (en USD)</b>								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	39.118	2.227	2.161.085	114.660.689	-	116.863.119
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	5.384.050	5.384.050
<b>Total</b>	-	-	<b>39.118</b>	<b>2.227</b>	<b>2.161.085</b>	<b>114.660.689</b>	<b>5.384.050</b>	<b>122.247.169</b>
<b>BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (en USD)</b>								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	8.028	2.170.882	-	2.178.910
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	297.092	297.092
<b>Total</b>	-	-	-	-	<b>8.028</b>	<b>2.170.882</b>	<b>297.092</b>	<b>2.476.002</b>
<b>BlackRock European Absolute Return Fund (en EUR)</b>								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	229.503	39.057	2.844.966	13.767.390	-	16.880.916
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	1.902.954	1.902.954
<b>Total</b>	-	-	<b>229.503</b>	<b>39.057</b>	<b>2.844.966</b>	<b>13.767.390</b>	<b>1.902.954</b>	<b>18.783.870</b>
<b>BlackRock European Opportunities Extension Fund (en EUR)</b>								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	330.397	56.227	478.780	10.225.891	-	11.091.295
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	37.206.093	37.206.093
<b>Total</b>	-	-	<b>330.397</b>	<b>56.227</b>	<b>478.780</b>	<b>10.225.891</b>	<b>37.206.093</b>	<b>48.297.388</b>

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Type et qualité de la garantie	Échéance						Ouvert	Total
	1 jour	2 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours		
<b>BlackRock European Select Strategies Fund (en EUR)</b>								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	58.510	151.759	596.773	21.669.666	-	22.476.708
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	5.586.722	5.586.722
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>58.510</b>	<b>151.759</b>	<b>596.773</b>	<b>21.669.666</b>	<b>5.586.722</b>	<b>28.063.430</b>
<b>BlackRock European Unconstrained Equity Fund (en EUR)</b>								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	-	361.761	-	361.761
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	368.889	368.889
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>361.761</b>	<b>368.889</b>	<b>730.650</b>
<b>BlackRock Global Absolute Return Bond Fund (en EUR)</b>								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	3.951	225	52.866	255.008	-	312.050
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	395.081	395.081
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.951</b>	<b>225</b>	<b>52.866</b>	<b>255.008</b>	<b>395.081</b>	<b>707.131</b>
<b>BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)</b>								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	4.198.590	709.316	5.643.948	35.781.118	-	46.332.972
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	99.662.033	99.662.033
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.198.590</b>	<b>709.316</b>	<b>5.643.948</b>	<b>35.781.118</b>	<b>99.662.033</b>	<b>145.995.005</b>
<b>BlackRock Global Real Asset Securities Fund (en USD)</b>								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	125.832	10.533.931	-	10.659.763
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	52.049.506	52.049.506
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>125.832</b>	<b>10.533.931</b>	<b>52.049.506</b>	<b>62.709.269</b>
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive (en EUR)</b>								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	18.210	47.723	-	65.933
Actions								
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18.210</b>	<b>47.723</b>	<b>-</b>	<b>65.933</b>
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Growth (en EUR)</b>								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	2.160.662	5.662.290	-	7.822.952
Actions								
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.160.662</b>	<b>5.662.290</b>	<b>-</b>	<b>7.822.952</b>
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate (en EUR)</b>								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	5.751	37.172	-	42.923
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	23.403.646	23.403.646
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.751</b>	<b>37.172</b>	<b>23.403.646</b>	<b>23.446.569</b>

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Type et qualité de la garantie	Échéance						Ouvert	Total
	1 jour	2 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours		
<b>BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (en EUR)</b>								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	95.705	5.449	1.429.179	46.928.992	-	48.459.325
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	46.551.349	46.551.349
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>95.705</b>	<b>5.449</b>	<b>1.429.179</b>	<b>46.928.992</b>	<b>46.551.349</b>	<b>95.010.674</b>
<b>BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (en EUR)</b>								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	86.903	29.056	1.173.383	16.161.087	-	17.450.429
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	677.099	677.099
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>86.903</b>	<b>29.056</b>	<b>1.173.383</b>	<b>16.161.087</b>	<b>677.099</b>	<b>18.127.528</b>
<b>BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (en EUR)</b>								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	-	7.844.979	-	7.844.979
Actions								
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.844.979</b>	<b>-</b>	<b>7.844.979</b>
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (en EUR)</b>								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	123.116	7.009	1.563.886	14.752.522	-	16.446.533
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	4.580.888	4.580.888
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>123.116</b>	<b>7.009</b>	<b>1.563.886</b>	<b>14.752.522</b>	<b>4.580.888</b>	<b>21.027.421</b>
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (en EUR)</b>								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	74.889	4.263	4.589.492	128.883.658	-	133.552.302
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	41.422.800	41.422.800
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>74.889</b>	<b>4.263</b>	<b>4.589.492</b>	<b>128.883.658</b>	<b>41.422.800</b>	<b>174.975.102</b>
<b>BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (en USD)</b>								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	947.642	6.182.498	-	7.130.140
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	15.467.972	15.467.972
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>947.642</b>	<b>6.182.498</b>	<b>15.467.972</b>	<b>22.598.112</b>
<b>BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund (en USD)</b>								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	298.245	3.588.394	-	3.886.639
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	3.501.589	3.501.589
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>298.245</b>	<b>3.588.394</b>	<b>3.501.589</b>	<b>7.388.228</b>

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Le tableau ci-après présente une analyse du type, de la qualité et de l'échéance des garanties autres qu'en numéraire, reçues/fournies par les Compartiments au moyen d'un contrat de garantie avec transfert de propriété en relation avec des IFD de gré à gré, au 31 mai 2023.

Type et qualité de la garantie	Échéance						Opérations ouvertes	Total
	1 jour	2 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours		
<b>BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (en USD)</b>								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	35.399.797	-	-	35.399.797
<b>Total</b>	-	-	-	-	<b>35.399.797</b>	-	-	<b>35.399.797</b>
<b>BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)</b>								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	-	502.950.136	3.477.280.034	-	-	3.980.230.170
<b>Total</b>	-	-	-	<b>502.950.136</b>	<b>3.477.280.034</b>	-	-	<b>3.980.230.170</b>
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (en EUR)</b>								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	-	501.736.866	-	501.736.866
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	<b>501.736.866</b>	-	<b>501.736.866</b>

Les titres de qualité sont ceux émis par une entité possédant une notation minimale de crédit de qualité 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 à revenu fixe reçus ou fournis en garantie est fondée sur la date d'échéance contractuelle concernée, tandis que pour les actions, les ETF et les fonds du marché monétaire reçus ou fournis en garantie sont présentés en tant qu'opérations ouvertes puisqu'elles ne sont soumises à aucune date d'échéance contractuelle.

## Conservation de la garantie reçue

Le tableau ci-après présente une analyse des montants de garantie autre qu'en numéraire reçus par le Compartiment en relation avec des opérations de prêt de titres et détenus par le Dépositaire des Compartiments (ou via ses délégués) ou par l'entremise d'un système de règlement des titres, au 31 mai 2023.

Dépositaire	Garantie autre qu'en numéraire reçue
	Prêts de titres
<b>BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)</b>	
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (ou ses délégués)	2.492.348
<b>BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (en EUR)</b>	
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (ou ses délégués)	33.186.621
<b>BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (en USD)</b>	
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (ou ses délégués)	10.012.096
<b>BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (en USD)</b>	
EUROCLEAR	99.922.883
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (ou ses délégués)	22.324.286
<b>Total</b>	<b>122.247.169</b>
<b>BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (en USD)</b>	
EUROCLEAR	1.499.092
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (ou ses délégués)	976.910
<b>Total</b>	<b>2.476.002</b>
<b>BlackRock European Absolute Return Fund (en EUR)</b>	
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (ou ses délégués)	18.783.870
<b>BlackRock European Opportunities Extension Fund (en EUR)</b>	
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (ou ses délégués)	48.297.388
<b>BlackRock European Select Strategies Fund (en EUR)</b>	
EUROCLEAR	18.771.541
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (ou ses délégués)	9.291.889
<b>Total</b>	<b>28.063.430</b>

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Dépositaire	Garantie autre qu'en numéraire reçue
Prêts de titres	
<b>BlackRock European Unconstrained Equity Fund (en EUR)</b>	
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (ou ses délégués)	730.650
<b>BlackRock Global Absolute Return Bond Fund (en EUR)</b>	
EUROCLEAR	117.146
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (ou ses délégués)	589.985
<b>Total</b>	<b>707.131</b>
<b>BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)</b>	
EUROCLEAR	14.026.991
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (ou ses délégués)	131.968.014
<b>Total</b>	<b>145.995.005</b>
<b>BlackRock Global Real Asset Securities Fund (en USD)</b>	
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (ou ses délégués)	62.709.269
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive (en EUR)</b>	
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (ou ses délégués)	65.933
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Growth (en EUR)</b>	
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (ou ses délégués)	7.822.952
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate (en EUR)</b>	
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (ou ses délégués)	23.446.569
<b>BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (en EUR)</b>	
EUROCLEAR	33.516.801
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (ou ses délégués)	61.493.873
<b>Total</b>	<b>95.010.674</b>
<b>BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (en EUR)</b>	
EUROCLEAR	11.604.007
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (ou ses délégués)	6.523.521
<b>Total</b>	<b>18.127.528</b>
<b>BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (en EUR)</b>	
EUROCLEAR	3.655.815
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (ou ses délégués)	4.189.164
<b>Total</b>	<b>7.844.979</b>
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (en EUR)</b>	
EUROCLEAR	10.105.167
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (ou ses délégués)	10.922.254
<b>Total</b>	<b>21.027.421</b>
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (en EUR)</b>	
EUROCLEAR	110.574.881
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (ou ses délégués)	64.400.221
<b>Total</b>	<b>174.975.102</b>
<b>BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (en USD)</b>	
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (ou ses délégués)	22.598.112
<b>BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund (en USD)</b>	
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (ou ses délégués)	7.388.228



# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

## Concentration de garanties reçues

Le tableau ci-après présente les dix plus grands émetteurs, en valeur, de garanties autres qu'en numéraire reçues par les Compartiments au moyen d'un contrat de garantie avec transfert de propriété en relation avec des opérations de prêt de titres et des IFD de gré à gré, au 31 mai 2023.

Émetteurs	Valeur
<b>BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)</b>	
Atlassian Corp	722.799
Otsuka Holdings Co Ltd	403.124
Burford Capital Ltd	238.975
NU Holdings Ltd	109.647
South32 Ltd	86.429
Rolls-Royce Holdings Plc	85.927
Renesas Electronics Corp	70.837
Suntory Beverage & Food Ltd	56.029
DBV Technologies SA	55.696
Publicis Groupe SA	47.580
<b>BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (en EUR)</b>	
Coupang LLC	8.889.920
Shopify Inc	6.720.293
BHP Group Ltd	2.101.676
United Kingdom	1.427.748
United States Treasury	1.358.693
French Republic	1.341.095
Origin Energy Ltd	1.068.915
Screaming Eagle Acquisition Corp	629.218
International Flavors & Fragrances Inc	629.212
Flutter Entertainment Plc	543.490
<b>BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (en USD)</b>	
BHP Group Ltd	3.826.725
Origin Energy Ltd	1.946.279
Lululemon Athletica Inc	388.061
Network International Holdings Plc	386.336
Flutter Entertainment Plc	224.411
Haleon Plc	200.095
Thermo Fisher Scientific Inc	199.264
ANZ Group Holdings Ltd	191.467
Exelixis Inc	153.161
Coupang LLC	152.334
<b>BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (en USD)</b>	
United States Treasury	40.122.647
Republic of Germany	25.832.342
French Republic	10.602.359
United Kingdom	10.031.183
Republic of Austria	9.656.633
Kingdom of Netherlands	8.053.086
Kingdom of Belgium	5.322.499
Government of Canada	3.513.074
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2.579.308
Selective Insurance Group Inc	378.118
<b>BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (en USD)</b>	
United States Treasury	802.408
Republic of Germany	417.643
French Republic	220.226
United Kingdom	218.511
Republic of Austria	185.338
Kingdom of Netherlands	174.963
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	97.551
Kingdom of Belgium	41.039
Renesas Electronics Corp	31.927
Cellnex Telecom SA	31.635

Émetteurs	Valeur
<b>BlackRock European Absolute Return Fund (en EUR)</b>	
French Republic	3.089.846
United Kingdom	2.960.661
Republic of Austria	2.563.813
Kingdom of Netherlands	2.538.409
Republic of Germany	1.626.785
Kingdom of Sweden	1.588.375
Kingdom of Belgium	1.351.074
BHP Group Ltd	853.668
United States Treasury	524.365
Origin Energy Ltd	434.177
<b>BlackRock European Opportunities Extension Fund (en EUR)</b>	
Coupang LLC	9.492.503
Shopify Inc	7.175.812
United Kingdom	2.152.615
French Republic	2.141.367
United States Treasury	2.069.815
BHP Group Ltd	1.982.522
Republic of Germany	1.573.141
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	1.389.618
Origin Energy Ltd	1.008.314
ABB Ltd Reg	982.198
<b>BlackRock European Select Strategies Fund (en EUR)</b>	
United States Treasury	6.475.180
Republic of Germany	4.789.973
French Republic	3.242.762
United Kingdom	2.300.615
Kingdom of Netherlands	2.003.277
Coupang LLC	1.739.987
Republic of Austria	1.422.084
Shopify Inc	1.315.334
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	927.101
Kingdom of Belgium	490.531
<b>BlackRock European Unconstrained Equity Fund (en EUR)</b>	
United Kingdom	123.704
United States Treasury	123.703
French Republic	114.312
International Flavors & Fragrances Inc	65.107
Screaming Eagle Acquisition Corp	65.107
Kesko Oyj	49.387
Lamb Weston Holdings Inc	32.621
Ahren Acquisition Corp	30.753
FTAC Zeus Acquisition Corp	29.024
Tesla Inc	17.440
<b>BlackRock Global Absolute Return Bond Fund (en EUR)</b>	
Coupang LLC	223.558
Shopify Inc	168.998
United Kingdom	58.233
French Republic	58.230
Republic of Germany	35.607
United States Treasury	35.466
Inter-American Development Bank	27.826
International Bank for Reconstruction & Development	24.575
Kingdom of Netherlands	22.628
Kingdom of Belgium	22.627

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Émetteurs	Valeur
<b>BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)</b>	
BHP Group Ltd	20.042.916
elf Beauty Inc	15.719.245
Novartis AG Reg	14.802.327
United States Treasury	13.107.624
Rio Tinto Plc	11.470.015
Origin Energy Ltd	10.193.860
SAP SE	7.425.068
United Kingdom	6.687.407
French Republic	6.682.258
Kingdom of Belgium	4.963.063
<b>BlackRock Global Real Asset Securities Fund (en USD)</b>	
BHP Group Ltd	9.599.109
elf Beauty Inc	5.575.960
Novartis AG Reg	5.250.710
Origin Energy Ltd	4.882.123
Rio Tinto Plc	4.068.666
United States Treasury	3.296.815
United Kingdom	2.719.441
SAP SE	2.633.835
French Republic	2.579.399
Microsoft Corp	1.069.943
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive (en EUR)</b>	
French Republic	11.931
Republic of Germany	11.931
Kingdom of Belgium	11.931
Kingdom of Netherlands	11.930
Government of Canada	11.927
United States Treasury	6.283
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Growth (en EUR)</b>	
Kingdom of Belgium	1.415.580
Republic of Germany	1.415.577
Kingdom of Netherlands	1.415.575
French Republic	1.415.558
Government of Canada	1.415.190
United States Treasury	745.472
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate (en EUR)</b>	
Haleon Plc	2.336.595
Flutter Entertainment Plc	2.336.351
Thermo Fisher Scientific Inc	2.326.889
CRH Plc	1.755.676
Centrica Plc	1.258.574
Mondi Plc	1.249.018
Unilever Plc	1.223.862
Baloise Holding AG	1.153.704
Keyence Corp	1.037.427
Sanmina Corp	791.157
<b>BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (en EUR)</b>	
United States Treasury	16.915.200
Imperial Brands Plc	11.534.721
British American Tobacco Plc	11.485.181
CRH Plc	10.645.401
Republic of Germany	10.196.261
French Republic	4.327.134
United Kingdom	4.092.274
Kingdom of Netherlands	3.894.514
Republic of Austria	2.921.764
Kingdom of Norway	1.561.946

Émetteurs	Valeur
<b>BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (en EUR)</b>	
United States Treasury	3.516.758
French Republic	2.992.212
Republic of Germany	2.846.245
United Kingdom	2.739.186
Republic of Austria	1.989.359
Kingdom of Netherlands	1.232.242
Inter-American Development Bank	612.022
International Bank for Reconstruction & Development	543.508
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	446.004
Kingdom of Belgium	407.985
<b>BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (en EUR)</b>	
United States Treasury	2.828.568
Republic of Germany	1.233.806
French Republic	888.218
United Kingdom	882.865
Republic of Austria	882.487
Kingdom of Netherlands	798.228
Kingdom of Belgium	327.161
European Investment Bank	3.237
Republic of Finland	402
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	9
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (en EUR)</b>	
United States Treasury	4.734.890
Republic of Germany	3.540.766
French Republic	2.190.596
United Kingdom	2.101.002
Republic of Austria	1.066.865
Inter-American Development Bank	867.054
International Bank for Reconstruction & Development	767.710
Kingdom of Netherlands	527.040
Renesas Electronics Corp	438.023
Cellnex Telecom SA	434.021
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (en EUR)</b>	
United States Treasury	40.224.242
Republic of Germany	29.295.443
Kingdom of Netherlands	12.355.897
French Republic	11.128.920
United Kingdom	9.556.871
Republic of Austria	9.109.952
Kingdom of Norway	6.251.402
Kingdom of Denmark	5.879.110
Selective Insurance Group Inc	3.938.373
Kingdom of Belgium	3.497.832
<b>BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (en USD)</b>	
Atlassian Corp	4.286.425
Otsuka Holdings Co Ltd	2.390.652
Burford Capital Ltd	1.417.196
French Republic	1.334.182
BHP Group Ltd	1.133.336
United Kingdom	1.069.467
Republic of Germany	1.003.917
Kingdom of Netherlands	780.474
NU Holdings Ltd	650.241
United States Treasury	645.966

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Émetteurs	Valeur
<b>BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund (en USD)</b>	
French Republic	749.327
United Kingdom	740.032
BHP Group Ltd	642.177
Republic of Germany	537.370
United States Treasury	457.738
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	353.360
Origin Energy Ltd	326.612
Republic of Austria	297.192
Kingdom of Netherlands	277.242
Kingdom of Sweden	184.136

À la fin de l'exercice, aucune garantie en titres reçue d'un émetteur unique, en relation avec une gestion efficace du portefeuille et des IFD de gré à gré, ne dépassait 20 % de la VL de chaque Compartiment concerné.

À la fin de l'exercice, aucun des Compartiments n'avait été pleinement garanti en titres émis ou garantis par un État membre de l'UE.

# Publication d'informations en matière de durabilité (non révisée)

## Glossaire et définitions clés

Les informations du rapport périodique présentées ci-dessous portent sur l'exercice clos le 31 mai 2023, la « période de référence ».

Toutes les données présentées pour les investissements du Compartiment et les autres mesures quantitatives divulguées ont été calculées sur la base d'une moyenne de la valeur des investissements négociés et détenus à chaque date de fin de trimestre de la période de référence pour laquelle les Compartiments concernés remplissaient les critères d'un Fonds au sens de l'Article 8. Pour les mesures présentées avec des indicateurs de durabilité, le calcul de la mesure correspondante porte sur les investissements avec des données ESG sous-jacentes disponibles, et non sur tous les investissements détenus par le Compartiment.

Ces données n'ont pas été révisées, l'auditeur du Compartiment n'a pas fourni de garantie les concernant et elles n'ont été contrôlées par aucun tiers.

Le terme « Actifs » désigne la valeur totale des investissements détenus par le Compartiment pendant la période de référence.

Les investissements incluront les liquidités selon l'Article 53 des normes techniques de réglementation en vertu du Règlement délégué (UE) 2022/1288. Cependant, les Principes comptables généralement reconnus au Luxembourg exigent que les liquidités soient traitées séparément. Par conséquent, le rapport annuel global contiendra une présentation différente.

Investissements durables : BlackRock définit les Investissements durables comme des investissements dans des émetteurs ou des titres qui contribuent à atteindre un objectif environnemental ou social, qui ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et dont les sociétés bénéficiaires des investissements suivent de bonnes pratiques de gouvernance. BlackRock se réfère à des cadres de durabilité pertinents pour identifier l'alignement des investissements sur des objectifs environnementaux ou sociaux.

Ne pas nuire de manière significative (« DNSH ») : l'évaluation entreprise par BlackRock pour déterminer si un investissement ne nuit pas de manière significative à un objectif environnemental ou social en vertu du SFDR. BlackRock a développé un ensemble de critères pour tous les Investissements durables afin d'évaluer si un investissement nuit de manière significative à un objectif, en tenant compte de données de tiers et de perspectives fondamentales. Les investissements sont examinés par rapport à ces critères à l'aide de contrôles basés sur un système. Ceux qui sont considérés comme nuisant de manière significative à un objectif ne peuvent pas être qualifiés d'Investissements durables.

Facteurs de durabilité : questions environnementales, sociales et de personnel, respect des droits de l'homme, lutte anti-corruption et actes de corruption.

## Clause de non-responsabilité

Certaines informations présentées ci-dessous (les « Informations ») ont été fournies à BlackRock par des prestataires de données du marché (dont certains peuvent être des Conseillers en investissements enregistrés en vertu de l'Investment Advisers Act de 1940) (chacun étant un « Fournisseur de données »), et la reproduction et la diffusion d'une partie ou de toutes ces données sans l'autorisation écrite préalable du Fournisseur de données sont interdites. Les Informations n'ont pas été soumises à la SEC américaine, ni à aucun autre organisme de réglementation, et n'ont pas reçu d'approbation de la SEC ou d'un autre organisme. Les Informations ne peuvent pas être utilisées pour créer des ouvrages dérivés ou connexes, elles ne constituent pas une offre d'achat ou de vente, la promotion ou la recommandation d'un titre, d'un instrument financier, d'un produit ou d'une stratégie de négociation, et elles ne doivent pas être prises comme une indication ou une garantie de performance future ou d'analyse, de prévision ou de prédiction. Les Informations sont fournies « en l'état » et l'utilisateur des Informations assume l'intégralité des risques liés à toute utilisation qu'il peut faire ou permettre de faire des Informations. Le Fournisseur d'informations ne fait aucune déclaration, ne donne aucune garantie expresse ou implicite (et les rejette explicitement), et n'engage pas sa responsabilité en cas d'erreurs ou d'omissions dans les Informations, ni en cas de dommages en découlant. Ce qui précède n'exclut et ne limite aucune responsabilité qui ne peut pas être exclue ou limitée selon la législation en vigueur. Les Fournisseurs d'informations sont réputés être des tiers bénéficiaires concernant les modalités de ce paragraphe et peuvent faire appliquer ces modalités contre toute partie.

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock European Unconstrained Equity Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :  
BlackRock European Unconstrained Equity Fund

Identifiant d'entité juridique :  
549300X1JZDUCH00GO16

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_%

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de \_\_\_% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant liste les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur la mesure dans laquelle le Fonds a répondu à ces caractéristiques environnementales et sociales.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.



# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock European Unconstrained Equity Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

## **Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds**

Le Fonds utilise la méthodologie exclusive Fundamental Insights de BlackRock. Le Fonds peut investir, dans une mesure limitée, dans des émetteurs exposés aux armes nucléaires, aux combustibles fossiles, au tabac et aux armes à feu civiles. Ces investissements se basent sur le fait que ces émetteurs sont en « transition » et ont pour objectif le respect des critères de durabilité. Les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ci-dessous sont néanmoins exclus de l'investissement

Exclusion des émetteurs qui sont engagés ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines antipersonnel, d'uranium appauvri, de lasers aveuglants, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'ogives nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution et de la fourniture de gros de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils

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

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock European Unconstrained Equity Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

#### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de développement durable utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, comme davantage détaillé dans le prospectus du Fonds.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Performance pour la période de référence
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau ci-dessus « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds »	Nombre de violations actives	Aucune violation active

#### ● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

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

#### ● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

#### ● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

##### - Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

##### - Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock European Unconstrained Equity Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable en appliquant ces critères ESG et d'exclusion minimaux. Le Conseiller en investissements a indiqué que les PIN figurant dans le tableau ci-dessous comme « E » sont entièrement prises en compte et que celles marquées « P » sont en partie prises en compte dans les critères de sélection des investissements. Une PIN est partiellement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond partiellement à la définition réglementaire de PIN présentée à l'Annexe 1 au Règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »). Une PIN est entièrement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond à la définition réglementaire complète, comme indiqué à l'Annexe 1 qui complète le Règlement (UE) 2019/2088 RTS.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateur de durabilité			
	Exclusion des émetteurs qui sont engagés dans ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines terrestres, d'uranium appauvri, d'armes à laser aveuglantes, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leur chiffre d'affaires de la production de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P	
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des lignes directrices de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales				P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, munitions à fragmentation, armes chimiques et biologiques)	E			

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock European Unconstrained Equity Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1er juin 2022 au 31 mai 2023.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Novo Nordisk Class B	Soins de santé	9,13 %	Danemark
ASML Holding NV	Technologie de l'information	9,03 %	Pays-Bas
LVMH	Produits accessoires	7,80 %	France
London Stock Exchange Group plc	Finance	6,64 %	Royaume-Uni
Hermes International	Produits accessoires	5,25 %	France
Ferrari NV	Produits accessoires	4,83 %	Italie
Nestlé SA	Produits de consommation courante	4,69 %	Suisse
Spirax-Sarco Engineering plc	Industrie	4,56 %	Royaume-Uni
L'Oréal SA	Produits de consommation courante	4,27 %	France
Mastercard Inc Class A	Technologie de l'information	4,15 %	États-Unis
Lonza Group AG	Soins de santé	3,97 %	Suisse
Hexagon Classe B	Technologie de l'information	3,85 %	Suède
S&P Global Inc	Finance	3,75 %	États-Unis
Auto Trader Group plc	Communication	3,42 %	Royaume-Uni
Assa Abloy AB	Industrie	3,39 %	Suède

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock European Unconstrained Equity Fund (suite)

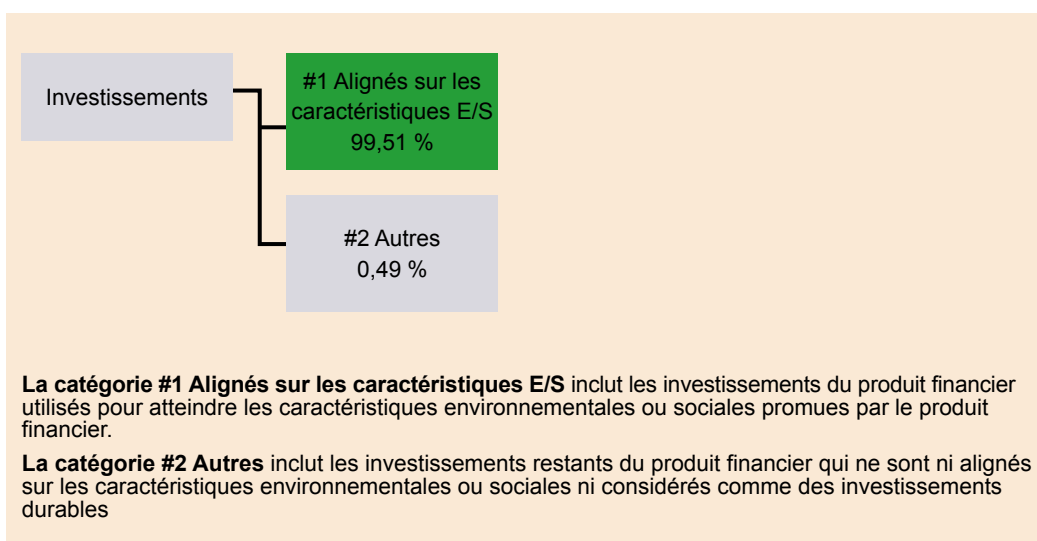
Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



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

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

● Quelle était l'allocation des actifs ?





# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock European Unconstrained Equity Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

#### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels a été exposé le Fonds pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Produits accessoires	Automobiles et composants	4,83 %
Produits de consommation courante	Nourriture Boissons Tabac	4,69 %
Produits de consommation courante	Produits ménagers et de soin personnel	4,27 %
Technologie de l'information	Matériel et équipement technologiques	3,85 %
Communication	Médias et divertissement	3,42 %
Matières premières	Matières premières	3,39 %
Produits industriels	Services commerciaux et professionnels	2,44 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,41 %
Énergie	Services d'équipement pétrolier et gazier	0,37 %
Énergie	Raffinage et marketing pétroliers et gaziers	0,24 %
Énergie	Exploration et produits pétroliers et gaziers	0,16 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,02 %
Énergie	Charbon et combustibles	0,01 %

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Global Industry Classification System) : stockage et transport de pétrole et de gaz.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

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

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;

- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;

- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Fonds sur la taxinomie de l'UE est présenté dans les graphiques ci-dessous.

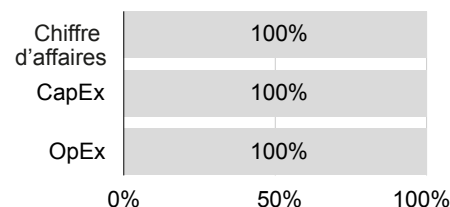
#### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile     Dans l'énergie nucléaire
- Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

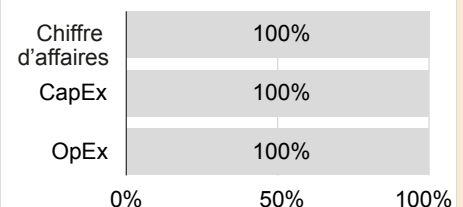
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines\*



- Alignés sur la taxinomie: gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie: nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines\*



- Alignés sur la taxinomie: gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie: nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock European Unconstrained Equity Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sur la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

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



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



● **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



● **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

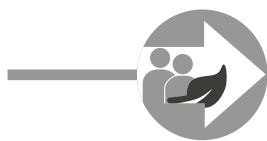
Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



● **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » comprennent des liquidités, mais ces détentions n'excédaient pas 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.



● **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Le Conseiller en investissements a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Conseiller en investissements contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Conseiller en investissements, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prene dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Conseiller en investissements avec l'émetteur. Le Conseiller en investissements peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissements est également soumis aux exigences en matière de participation des actionnaires de la Directive sur les droits des actionnaires II (SRD). La SRD vise à renforcer la position des actionnaires et la transparence, ainsi qu'à réduire les risques excessifs au sein des sociétés négociées sur les marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations concernant les activités du Conseiller en investissements dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site de BlackRock à l'adresse suivante :

<https://www.blackrock.com/uk/professionals/solutions/shareholder-rights-directive>

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock European Unconstrained Equity Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

#### ● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

#### ● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

#### ● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

#### ● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :  
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative

Identifiant d'entité juridique :  
549300TP6J1LXOSC2P22

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_%

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de \_\_\_% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant liste les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur la mesure dans laquelle le Fonds a répondu à ces caractéristiques environnementales et sociales.

### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Détentions d'organismes de placement collectif sous-jacents qui poursuivent un objectif ou un résultat ESG positif, ou, dans le cas d'expositions à des obligations d'État, suivent des indices de référence intégrant des exigences ESG ou composés d'obligations émises par des gouvernements qui ont une notation souveraine ESG d'au moins BB (défini par des fournisseurs de données ESG tiers) et, dans les deux cas, sont des OPC dont le statut est conforme au Règlement SFDR

Amélioration du score ESG ajusté par rapport au MSCI All Country World Index et au Bloomberg Multiverse Index

Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenu de ventes de détections du Fonds) de 30 % par rapport au MSCI All Country World Index et au Bloomberg Multiverse Index

Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

#### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de développement durable utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, comme davantage détaillé dans le prospectus du Fonds.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Performance pour la période de référence
Détentions d'organismes de placement collectif sous-jacents qui poursuivent un objectif ou un résultat ESG positif, ou, dans le cas d'expositions à des obligations d'État, suivent des indices de référence intégrant des exigences ESG ou composés d'obligations émises par des gouvernements qui ont une notation souveraine ESG d'au moins BB (défini par des fournisseurs de données ESG tiers) et, dans les deux cas, sont des OPC dont le statut est conforme au Règlement SFDR	% de détentions d'organismes de placement collectif sous-jacents	92,65 %
Amélioration du score ESG ajusté par rapport au MSCI All Country World Index et au Bloomberg Multiverse Index	% d'amélioration du score ESG par rapport à l'indice de référence	1,18 %
Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG	% d'émetteurs notés ESG	Plus de 90 % des émetteurs
Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenus de ventes de détentions du Fonds) par rapport au MSCI All Country World Index et au Bloomberg Multiverse Index de 30 %	% de réduction de l'intensité des émissions carbone par rapport à l'indice de référence	40,28 %

#### ● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

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

#### ● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



**Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable en appliquant ces critères ESG et d'exclusion minimaux. Le Conseiller en investissements a indiqué que les PIN figurant dans le tableau ci-dessous comme « E » sont entièrement prises en compte et que celles marquées « P » sont en partie prises en compte dans les critères de sélection des investissements. Une PIN est partiellement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond partiellement à la définition réglementaire de PIN présentée à l'Annexe 1 au Règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »). Une PIN est entièrement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond à la définition réglementaire complète, comme indiqué à l'Annexe 1 qui complète le Règlement (UE) 2019/2088 RTS.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateur de durabilité
	<b>Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenus de ventes de détections du Fonds) par rapport au MSCI All Country World Index et au Bloomberg Multiverse Index</b>
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	P
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	P

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1er juin 2022 au 31 mai 2023.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
iShares MSCI USA ESG Enhanced	ETF	17,58 %	Irlande
iShares Eur Govt Bond Climate UCITS	ETF	12,08 %	Irlande
iShares \$ Corp Bond ESG UCITS	ETF	6,54 %	Irlande
iShares MSCI EM ESG Enhanced	ETF	3,72 %	Irlande
iShares J.P. Morgan ESG \$ EM	ETF	3,69 %	Irlande
iShares \$ Treasury Bond 1-3Yr UCITS	ETF	3,17 %	Irlande
iShares China CNY Bond UCITS	ETF	2,99 %	Irlande
iShares \$ Tips UCITS ETF	ETF	2,93 %	Irlande
iShares Physical Gold	ETC	2,84 %	Irlande
iShares Euro Inflation Linked Govt Bd UCITS	ETF	2,50 %	Irlande
iShares Euro Hy Corp Bnd ESG UCITS	ETF	2,24 %	Irlande
iShares \$ High Yield Corp Bond	ETF	2,20 %	Irlande
iShares MSCI EMU ESG Enhanced	ETF	2,15 %	Irlande
iShares MSCI Japan ESG Enhanced	ETF	1,93 %	Irlande
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	ETF	1,59 %	Irlande

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative (suite)

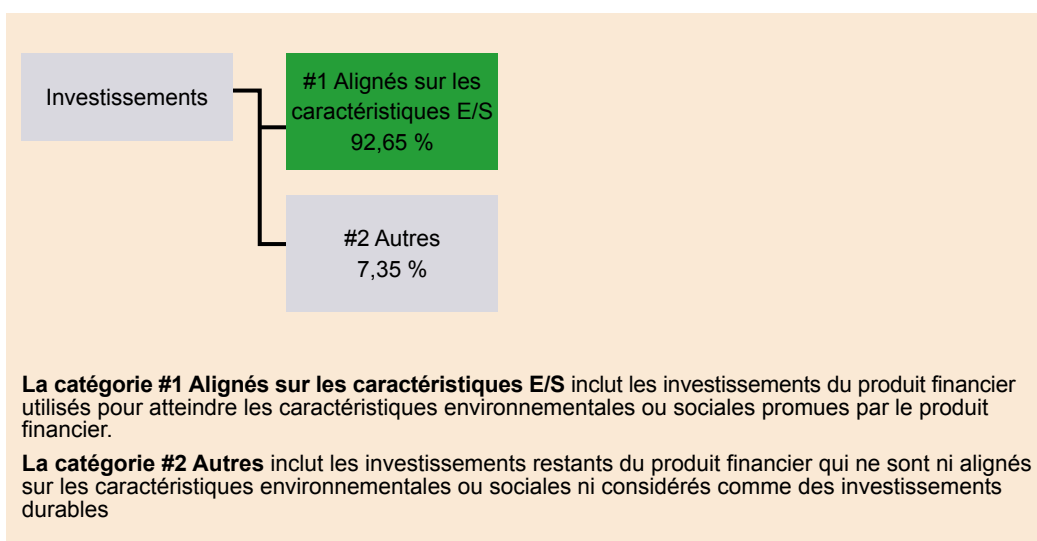
Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



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

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

● Quelle était l'allocation des actifs ?



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

#### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels a été exposé le Fonds pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Titres gouvernementaux	Titres gouvernementaux	46,82 %
Finance	Banques	5,23 %
Finance	Services financiers	4,64 %
Soins de santé	Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie	3,59 %
Technologie de l'information	Logiciels et services	3,48 %
Produits industriels	Biens d'équipement	2,86 %
Autre	Autre	2,84 %
Technologie de l'information	Matériel et équipement technologiques	2,61 %
Communication	Médias et divertissement	2,35 %
Technologie de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur	2,31 %
Soins de santé	Équipement de soins de santé et services	2,29 %
Matières premières	Matières premières	2,06 %
Produits accessoires	Distribution et vente au détail de produits accessoires	1,86 %
Finance	Assurance	1,78 %
Produits de consommation courante	Nourriture Boissons Tabac	1,78 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	1,77 %
Communication	Télécommunications	1,46 %
Immobilier	Sociétés de placement immobilier (REIT)	1,34 %
Produits industriels	Transports	1,25 %
Produits accessoires	Automobiles et composants	1,16 %
Énergie	Stockage et transport pétroliers et gaziers	0,50 %

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Global Industry Classification System) : gaz et pétrole intégrés, exploration et production de pétrole et de gaz, forage gazier et pétrolier, équipements et services liés au pétrole et au gaz, raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ou charbon et combustibles.



Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

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

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Fonds sur la taxinomie de l'UE est présenté dans les graphiques ci-dessous.

#### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile     Dans l'énergie nucléaire
- Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

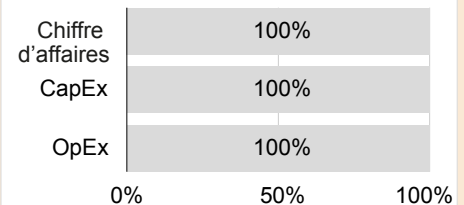
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

#### 1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines\*



- Alignés sur la taxinomie: gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie: nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

#### 2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines\*



- Alignés sur la taxinomie: gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie: nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habitantes ?**

Sur la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient réalisés dans des activités transitoires et habitantes.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

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



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



● **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



● **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



● **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » pouvaient comprendre des instruments dérivés, des liquidités et des actions ou parts d'OPC et de titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.



● **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Le Conseiller en investissements a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Conseiller en investissements contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Conseiller en investissements, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prend dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Conseiller en investissements avec l'émetteur. Le Conseiller en investissements peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissements est également soumis aux exigences en matière de participation des actionnaires de la Directive sur les droits des actionnaires II (SRD). La SRD vise à renforcer la position des actionnaires et la transparence, ainsi qu'à réduire les risques excessifs au sein des sociétés négociées sur les marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations concernant les activités du Conseiller en investissements dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site de BlackRock à l'adresse suivante :

<https://www.blackrock.com/uk/professionals/solutions/shareholder-rights-directive>

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

#### ● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

#### ● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

#### ● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

#### ● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :  
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive

Identifiant d'entité juridique :  
222100OG875X5JDSZ417

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_%

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de \_\_\_% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant liste les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur la mesure dans laquelle le Fonds a répondu à ces caractéristiques environnementales et sociales.

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Détentions d'organismes de placement collectif sous-jacents qui poursuivent un objectif ou un résultat ESG positif, ou, dans le cas d'expositions à des obligations d'État, suivent des indices de référence intégrant des exigences ESG ou composés d'obligations émises par des gouvernements qui ont une notation souveraine ESG d'au moins BB (défini par des fournisseurs de données ESG tiers) et, dans les deux cas, sont des OPC dont le statut est conforme au Règlement SFDR

Amélioration du score ESG ajusté par rapport au MSCI All Country World Index et au Bloomberg Multiverse Index

Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenu de ventes de détections du Fonds) de 30 % par rapport au MSCI All Country World Index et au Bloomberg Multiverse Index

Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

#### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de développement durable utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, comme davantage détaillé dans le prospectus du Fonds.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Performance pour la période de référence
Détentions d'organismes de placement collectif sous-jacents qui poursuivent un objectif ou un résultat ESG positif, ou, dans le cas d'expositions à des obligations d'État, suivent des indices de référence intégrant des exigences ESG ou composés d'obligations émises par des gouvernements qui ont une notation souveraine ESG d'au moins BB (défini par des fournisseurs de données ESG tiers) et, dans les deux cas, sont des OPC dont le statut est conforme au Règlement SFDR	% de détentions d'organismes de placement collectif sous-jacents	95,03 %
Amélioration du score ESG ajusté par rapport au MSCI All Country World Index et au Bloomberg Multiverse Index	% d'amélioration du score ESG par rapport à l'indice de référence	1,25 %
Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG	% d'émetteurs notés ESG	Plus de 90 % des émetteurs
Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenus de ventes de détentions du Fonds) par rapport au MSCI All Country World Index et au Bloomberg Multiverse Index de 30 %	% de réduction de l'intensité des émissions carbone par rapport à l'indice de référence	42,53 %

#### ● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

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

#### ● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

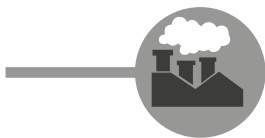
- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



**Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable en appliquant ces critères ESG et d'exclusion minimaux. Le Conseiller en investissements a indiqué que les PIN figurant dans le tableau ci-dessous comme « E » sont entièrement prises en compte et que celles marquées « P » sont en partie prises en compte dans les critères de sélection des investissements. Une PIN est partiellement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond partiellement à la définition réglementaire de PIN présentée à l'Annexe 1 au Règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »). Une PIN est entièrement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond à la définition réglementaire complète, comme indiqué à l'Annexe 1 qui complète le Règlement (UE) 2019/2088 RTS.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateur de durabilité
	Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenus de ventes de détections du Fonds) par rapport au MSCI All Country World Index et au Bloomberg Multiverse Index
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	P
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	P

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1er juin 2022 au 31 mai 2023.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
iShares Eur Govt Bond Climate UCITS	ETF	18,18 %	Irlande
iShares \$ Treasury Bond 7-10Yr UCITS	ETF	14,45 %	Irlande
iShares Eb.Rexx Gov Ger 0-1Yr UCITS	ETF	7,67 %	Allemagne
iShares \$ Treasury Bond 1-3Yr UCITS	ETF	6,90 %	Irlande
iShares MSCI Usa ESG Enhance Usdha	ETF	6,32 %	Irlande
iShares \$ Corp Bond ESG UCITS Usdha	ETF	6,01 %	Irlande
iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Usdha	ETF	4,92 %	Irlande
iShares \$ Tips UCITS ETF	ETF	4,86 %	Irlande
iShares Euro Inflation Linked Govt Bd UCITS	ETF	3,38 %	Irlande
iShares China CNY Bond UCITS USD HD D	ETF	3,36 %	Irlande
iShares \$ High Yield Corp Bo Usdha	ETF	3,06 %	Irlande
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	ETF	2,19 %	Irlande
iShares \$ Treasury Bond 0-1Yr Usdhd	ETF	2,10 %	Irlande
iShares Physical Gold	ETC	1,95 %	Irlande
iShares MSCI EM ESG Enhanced Usdha	ETF	1,21 %	Irlande

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive (suite)

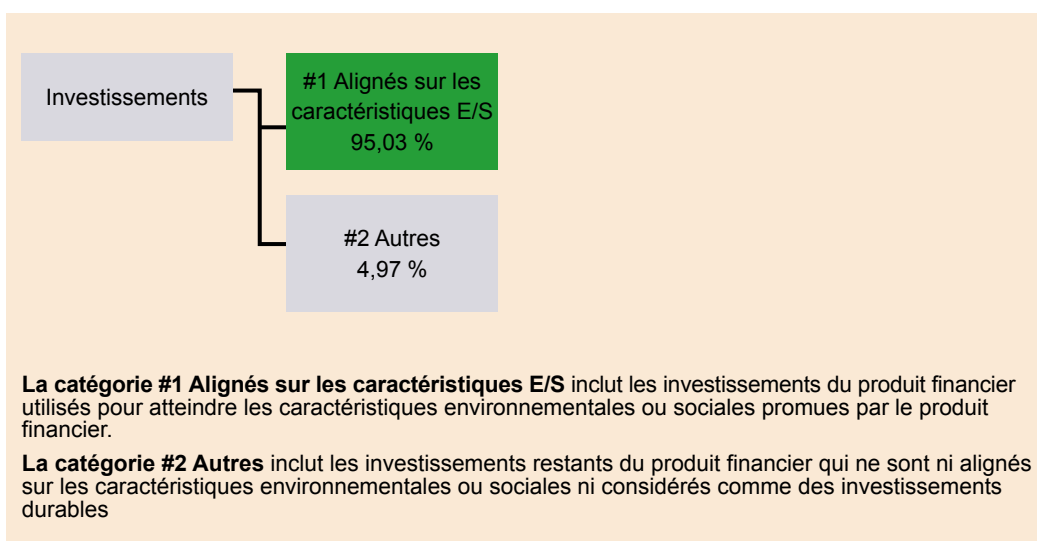
Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



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

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

● Quelle était l'allocation des actifs ?



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

#### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels a été exposé le Fonds pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Titres gouvernementaux	Titres gouvernementaux	69,07 %
Finance	Banques	3,90 %
Finance	Services financiers	3,43 %
Autre	Autre	1,95 %
Soins de santé	Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie	1,69 %
Technologie de l'information	Logiciels et services	1,49 %
Produits industriels	Biens d'équipement	1,46 %
Communication	Médias et divertissement	1,34 %
Soins de santé	Équipement de soins de santé et services	1,23 %
Matières premières	Matières premières	1,10 %
Technologie de l'information	Matériel et équipement technologiques	1,07 %
Énergie	Stockage et transport pétroliers et gaziers	0,35 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,25 %
Énergie	Services d'équipement pétrolier et gazier	0,16 %
Énergie	Raffinage et marketing pétroliers et gaziers	0,15 %
Énergie	Exploration et produits pétroliers et gaziers	0,09 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,03 %
Énergie	Charbon et combustibles	0,01 %

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

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

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Fonds sur la taxinomie de l'UE est présenté dans les graphiques ci-dessous.

#### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile
  - Dans l'énergie nucléaire
- Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

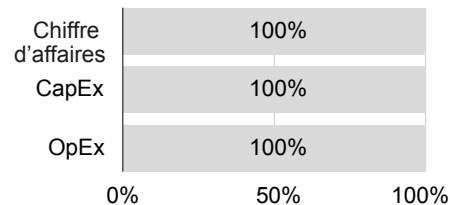
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines\***



- Alignés sur la taxinomie: gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie: nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines\***



- Alignés sur la taxinomie: gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie: nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habitantes ?**

Sur la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient réalisés dans des activités transitoires et habitantes.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

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



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



● **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



● **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



● **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » pouvaient comprendre des instruments dérivés, des liquidités et des actions ou parts d'OPC et de titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.



● **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Le Conseiller en investissements a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Conseiller en investissements contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Conseiller en investissements, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Conseiller en investissements avec l'émetteur. Le Conseiller en investissements peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

**En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

**Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

**Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

**Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Managed Index Portfolios – Growth

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :  
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth

Identifiant d'entité juridique :  
222100YIE4XCGO4XH670

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_%

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de \_\_\_% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant liste les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur la mesure dans laquelle le Fonds a répondu à ces caractéristiques environnementales et sociales.

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Détentions d'organismes de placement collectif sous-jacents qui poursuivent un objectif ou un résultat ESG positif, ou, dans le cas d'expositions à des obligations d'État, suivent des indices de référence intégrant des exigences ESG ou composés d'obligations émises par des gouvernements qui ont une notation souveraine ESG d'au moins BB (défini par des fournisseurs de données ESG tiers) et, dans les deux cas, sont des OPC dont le statut est conforme au Règlement SFDR  
Amélioration du score ESG ajusté par rapport au MSCI All Country World Index et au Bloomberg Multiverse Index

Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenu de ventes de detentions du Fonds) de 30 % par rapport au MSCI All Country World Index et au Bloomberg Multiverse Index

Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Managed Index Portfolios – Growth (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

#### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de développement durable utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, comme davantage détaillé dans le prospectus du Fonds.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Performance pour la période de référence
Détentions d'organismes de placement collectif sous-jacents qui poursuivent un objectif ou un résultat ESG positif, ou, dans le cas d'expositions à des obligations d'État, suivent des indices de référence intégrant des exigences ESG ou composés d'obligations émises par des gouvernements qui ont une notation souveraine ESG d'au moins BB (défini par des fournisseurs de données ESG tiers) et, dans les deux cas, sont des OPC dont le statut est conforme au Règlement SFDR	% de détentions d'organismes de placement collectif sous-jacents	85,08 %
Amélioration du score ESG ajusté par rapport au MSCI All Country World Index et au Bloomberg Multiverse Index	% d'amélioration du score ESG par rapport à l'indice de référence	5,95 %
Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG	% d'émetteurs notés ESG	Plus de 90 % des émetteurs
Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenus de ventes de détentions du Fonds) par rapport au MSCI All Country World Index et au Bloomberg Multiverse Index de 30 %	% de réduction de l'intensité des émissions carbone par rapport à l'indice de référence	34,80 %

#### ● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

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

#### ● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Managed Index Portfolios – Growth (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



**Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable en appliquant ces critères ESG et d'exclusion minimaux. Le Conseiller en investissements a indiqué que les PIN figurant dans le tableau ci-dessous comme « E » sont entièrement prises en compte et que celles marquées « P » sont en partie prises en compte dans les critères de sélection des investissements. Une PIN est partiellement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond partiellement à la définition réglementaire de PIN présentée à l'Annexe 1 au Règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »). Une PIN est entièrement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond à la définition réglementaire complète, comme indiqué à l'Annexe 1 qui complète le Règlement (UE) 2019/2088 RTS.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateur de durabilité
	Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenus de ventes de détections du Fonds) par rapport au MSCI All Country World Index et au Bloomberg Multiverse Index
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	P
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	P



# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock Managed Index Portfolios – Growth (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1er juin 2022 au 31 mai 2023.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
iShares MSCI Usa ESG Enhance Usdha	ETF	19,26 %	Irlande
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS	ETF	8,75 %	Irlande
iShares Edge MSCI USA Minimum Usdha	ETF	8,54 %	Irlande
iShares MSCI EM ESG Enhanced Usdha	ETF	8,53 %	Irlande
iShares Edge MSCI Wrld Quality Fac	ETF	3,88 %	Irlande
iShares MSCI Japan ESG Enhanced Usdha	ETF	3,15 %	Irlande
iShares MSCI EMU ESG Enhance Eurha	ETF	2,71 %	Irlande
iShares \$ Corp Bond ESG UCITS USD A	ETF	2,66 %	Irlande
iShares MSCI World Momentum Usdha	ETF	2,35 %	Irlande
iShares Eur Govt Bond Climate UCITS	ETF	2,32 %	Irlande
iShares MSCI Canada UCITS ETF	ETF	2,25 %	Irlande
iShares \$ Treasury Bond 7-10Yr UCITS	ETF	2,11 %	Irlande
iShs Edg MSCI Wrld Mv ESG Usd Acc	ETF	2,09 %	Irlande
iShares Edge MSCI Europe Min Usdha	ETF	1,88 %	Irlande
iShares Global Clean Energy UCITS	ETF	1,75 %	Irlande

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock Managed Index Portfolios – Growth (suite)

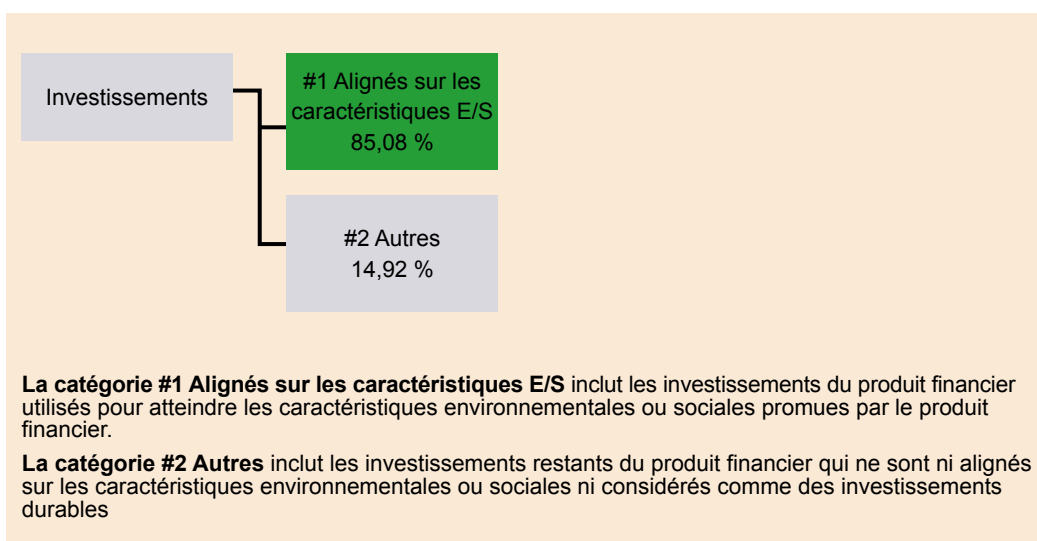
Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



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

● Quelle était l'allocation des actifs ?

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



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Managed Index Portfolios – Growth (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

#### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels a été exposé le Fonds pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Titres gouvernementaux	Titres gouvernementaux	13,19 %
Soins de santé	Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie	7,67 %
Technologie de l'information	Logiciels et services	7,03 %
Finance	Banques	6,28 %
Produits industriels	Biens d'équipement	5,61 %
Finance	Services financiers	5,44 %
Technologie de l'information	Matériel et équipement technologiques	5,09 %
Technologie de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur	4,42 %
Soins de santé	Équipement de soins de santé et services	4,03 %
Produits de consommation courante	Nourriture Boissons Tabac	3,74 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	3,69 %
Communication	Médias et divertissement	3,65 %
Matières premières	Matières premières	3,63 %
Finance	Assurance	3,54 %
Produits accessoires	Distribution et vente au détail de produits accessoires	3,33 %
Immobilier	Sociétés de placement immobilier (REIT)	2,04 %
Produits industriels	Transports	1,99 %
Communication	Télécommunications	1,80 %
Produits industriels	Services commerciaux et professionnels	1,73 %
Autre	Autre	1,64 %
Produits accessoires	Automobiles et composants	1,45 %
Produits de consommation courante	Produits ménagers et de soin personnel	1,43 %
Produits de consommation courante	Distribution et vente au détail de produits de consommation courante	1,40 %
Produits accessoires	Services aux consommateurs	1,34 %
Produits accessoires	Bien durables	1,29 %
Énergie	Stockage et transport pétroliers et gaziers	0,66 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,62 %
Énergie	Raffinage et marketing pétroliers et gaziers	0,50 %
Énergie	Exploration et produits pétroliers et gaziers	0,47 %
Énergie	Services d'équipement pétrolier et gazier	0,41 %
Énergie	Charbon et combustibles	0,02 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,01 %

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

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

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Fonds sur la taxinomie de l'UE est présenté dans les graphiques ci-dessous.

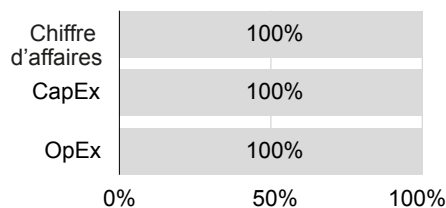
#### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile
  - Dans l'énergie nucléaire
- Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

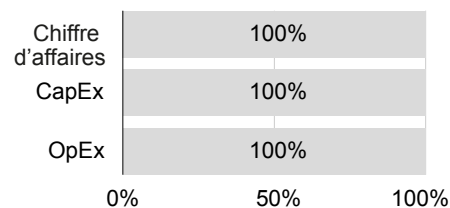
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

#### 1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines\*



- Alignés sur la taxinomie: gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie: nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

#### 2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines\*



- Alignés sur la taxinomie: gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie: nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Managed Index Portfolios – Growth (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sur la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

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



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



● **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



● **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



● **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » pouvaient comprendre des instruments dérivés, des liquidités et des actions ou parts d'OPC et de titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.



● **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Le Conseiller en investissements a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Conseiller en investissements contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Conseiller en investissements, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Conseiller en investissements avec l'émetteur. Le Conseiller en investissements peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Managed Index Portfolios – Growth (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

**En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

**Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

**Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

**Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :  
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate

Identifiant d'entité juridique :  
2221005JLXKBTXTSV51

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

**Non**

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_%

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de \_\_\_% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant liste les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur la mesure dans laquelle le Fonds a répondu à ces caractéristiques environnementales et sociales.

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Détentions d'organismes de placement collectif sous-jacents qui poursuivent un objectif ou un résultat ESG positif, ou, dans le cas d'expositions à des obligations d'État, suivent des indices de référence intégrant des exigences ESG ou composés d'obligations émises par des gouvernements qui ont une notation souveraine ESG d'au moins BB (défini par des fournisseurs de données ESG tiers) et, dans les deux cas, sont des OPC dont le statut est conforme au Règlement SFDR  
Amélioration du score ESG ajusté par rapport au MSCI All Country World Index et au Bloomberg Multiverse Index

Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenu de ventes de détections du Fonds) de 30 % par rapport au MSCI All Country World Index et au Bloomberg Multiverse Index

Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

#### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de développement durable utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, comme davantage détaillé dans le prospectus du Fonds.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Performance pour la période de référence
Détentions d'organismes de placement collectif sous-jacents qui poursuivent un objectif ou un résultat ESG positif, ou, dans le cas d'expositions à des obligations d'État, suivent des indices de référence intégrant des exigences ESG ou composés d'obligations émises par des gouvernements qui ont une notation souveraine ESG d'au moins BB (défini par des fournisseurs de données ESG tiers) et, dans les deux cas, sont des OPC dont le statut est conforme au Règlement SFDR	% de detentions d'organismes de placement collectif sous-jacents	90,32 %
Amélioration du score ESG ajusté par rapport au MSCI All Country World Index et au Bloomberg Multiverse Index	% d'amélioration du score ESG par rapport à l'indice de référence	2,58 %
Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG	% d'émetteurs notés ESG	Plus de 90 % des émetteurs
Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenus de ventes de detentions du Fonds) par rapport au MSCI All Country World Index et au Bloomberg Multiverse Index de 30 %	% de réduction de l'intensité des émissions carbone par rapport à l'indice de référence	35,35 %

#### ● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

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

#### ● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



**Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable en appliquant ces critères ESG et d'exclusion minimaux. Le Conseiller en investissements a indiqué que les PIN figurant dans le tableau ci-dessous comme « E » sont entièrement prises en compte et que celles marquées « P » sont en partie prises en compte dans les critères de sélection des investissements. Une PIN est partiellement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond partiellement à la définition réglementaire de PIN présentée à l'Annexe 1 au Règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »). Une PIN est entièrement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond à la définition réglementaire complète, comme indiqué à l'Annexe 1 qui complète le Règlement (UE) 2019/2088 RTS.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateur de durabilité	
	Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenus de ventes de détections du Fonds) par rapport au MSCI All Country World Index et au Bloomberg Multiverse Index	
Émissions de gaz à effet de serre (GES)		P
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements		P

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1er juin 2022 au 31 mai 2023.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
iShares MSCI Usa ESG Enhance Usdha	ETF	14,98 %	Irlande
iShares Eur Govt Bond Climate UCITS	ETF	8,86 %	Irlande
iShares Edge MSCI USA Minimum Usdha	ETF	6,54 %	Irlande
iShares \$ Treasury Bond 1-3Yr UCITS	ETF	6,48 %	Irlande
iShares \$ Corp Bond ESG UCITS Usdha	ETF	5,00 %	Irlande
iShares MSCI EM ESG Enhanced Usdha	ETF	4,97 %	Irlande
iSh Eur Gvt Bnd 0-1 ETF EUR Dist	ETF	4,50 %	Irlande
iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Usdha	ETF	4,17 %	Irlande
iShares Physical Gold	ETC	2,99 %	Irlande
iShares Euro Inflation Linked Govt Bd UCITS	ETF	2,64 %	Irlande
iShares \$ High Yield Corp Bo Usdha	ETF	2,45 %	Irlande
iShares \$ Treasury Bond 7-10Yr UCITS	ETF	2,39 %	Irlande
iShares China CNY Bond UCITS USD HD D	ETF	2,10 %	Irlande
iShares MSCI Japan ESG Enhanced Usdha	ETF	2,00 %	Irlande
iShares MSCI EMU ESG Enhance Eurha	ETF	1,95 %	Irlande



# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate (suite)

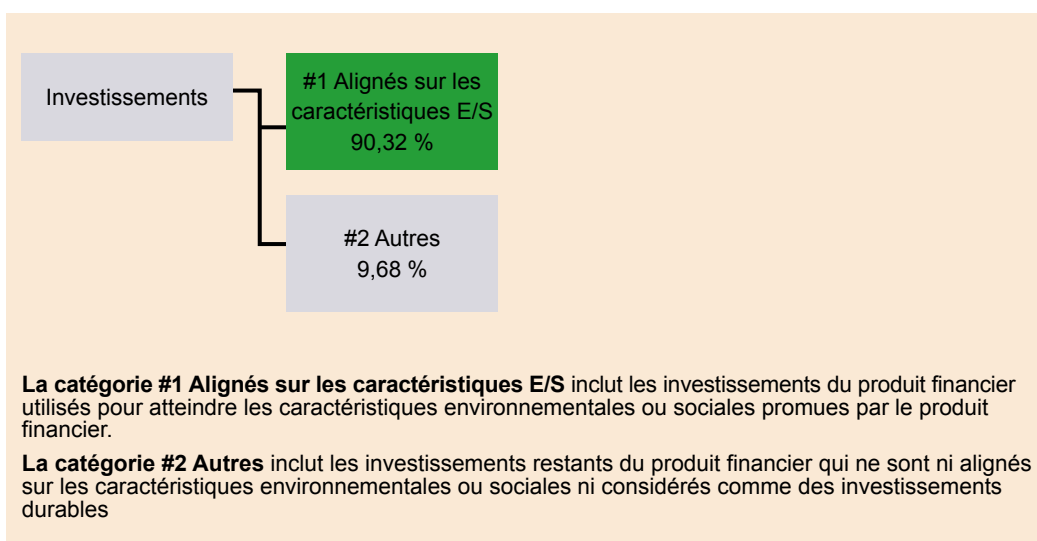
Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



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

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

● Quelle était l'allocation des actifs ?



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

#### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels a été exposé le Fonds pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Titres gouvernementaux	Titres gouvernementaux	38,37 %
Soins de santé	Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie	4,99 %
Finance	Banques	4,67 %
Finance	Services financiers	4,49 %
Technologie de l'information	Logiciels et services	4,31 %
Produits industriels	Biens d'équipement	3,73 %
Technologie de l'information	Matériel et équipement technologiques	3,11 %
Autre	Autre	2,99 %
Technologie de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur	2,65 %
Soins de santé	Équipement de soins de santé et services	2,65 %
Communication	Médias et divertissement	2,62 %
Matières premières	Matières premières	2,54 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	2,49 %
Produits de consommation courante	Nourriture Boissons Tabac	2,46 %
Finance	Assurance	2,23 %
Produits accessoires	Distribution et vente au détail de produits accessoires	2,15 %
Communication	Télécommunications	1,67 %
Produits industriels	Transports	1,52 %
Immobilier	Sociétés de placement immobilier (REIT)	1,50 %
Produits industriels	Services commerciaux et professionnels	1,22 %
Produits accessoires	Automobiles et composants	1,12 %
Énergie	Stockage et transport pétroliers et gaziers	0,60 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,49 %
Énergie	Services d'équipement pétrolier et gazier	0,34 %
Énergie	Raffinage et marketing pétroliers et gaziers	0,33 %
Énergie	Exploration et produits pétroliers et gaziers	0,30 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,03 %

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

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

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Fonds sur la taxinomie de l'UE est présenté dans les graphiques ci-dessous.

#### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile
  - Dans l'énergie nucléaire
- Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

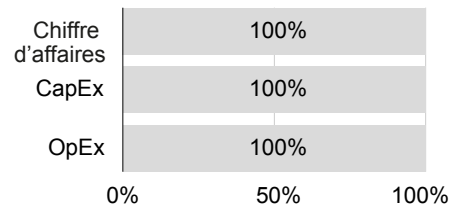
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines\***



- Alignés sur la taxinomie: gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie: nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines\***



- Alignés sur la taxinomie: gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie: nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sur la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

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



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



● **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



● **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



● **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » peuvent comprendre des liquidités et des instruments dérivés, mais ces détentions n'excédaient pas 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.



● **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Le Conseiller en investissements a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Conseiller en investissements contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Conseiller en investissements, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Conseiller en investissements avec l'émetteur. Le Conseiller en investissements peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

**En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

**Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

**Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

**Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.



Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :  
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund

Identifiant d'entité juridique :  
22210012IT3B6974W335

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

**Non**

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_%

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 23,11 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant liste les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur la mesure dans laquelle le Fonds a répondu à ces caractéristiques environnementales et sociales.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

#### **Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds**

Investissement dans des Investissements durables

Investissement dans des obligations avec utilisation du produit

Exposition accrue à des investissements réputés avoir des externalités positives associées par rapport au Bloomberg Euro-Aggregate Index (80 %) et au Bloomberg Global Aggregate Index (20 %) (l'« Indice de Reporting ESG »)

Limitation des investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités négatives

Maintien de la note ESG moyenne pondérée de la partie relative aux sociétés du Fonds au niveau de la partie relative aux sociétés de l'Indice de Reporting ESG après élimination des 20 % des titres ayant les moins bonnes notes de l'Indice de Reporting ESG

Réduction de l'allocation du Fonds aux titres souverains d'au moins 20 % par rapport au FTSE World Government Bond Index et au JP Morgan EMBI Global Diversified Index. Le Fonds n'investira pas dans le quintile inférieur des émetteurs souverains selon une évaluation ESG de l'univers souverain mondial

Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG

Exclusion des émetteurs qui sont engagés ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines antipersonnel, d'uranium appauvri, de lasers aveuglants, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac

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

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

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

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les principes du Pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Exclusion des sociétés émettrices avec un score de controverse MSCI ESG de un ou plus

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

#### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de développement durable utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, comme davantage détaillé dans le prospectus du Fonds.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Performance pour la période de référence
Investissement dans des Investissements durables	% d'Investissements durables détenus par le Fonds	23,11 % <sup>1</sup>
Maintien de la note ESG moyenne pondérée de la partie relative aux sociétés du Fonds au niveau de la partie relative aux sociétés de l'Indice de Reporting ESG après élimination des 20 % des titres ayant les moins bonnes notes de l'Indice de Reporting ESG	Notation ESG par rapport à l'Indice de Reporting ESG ajusté	Objectif d'amélioration de la note atteint
Investissement dans des obligations avec utilisation du produit	% d'obligations avec utilisation du produit détenues par le Fonds	17,26 %
Exposition accrue à des investissements réputés avoir des externalités positives associées par rapport à l'Indice de Reporting ESG	Investissements réputés avoir des externalités positives détenus par le Fonds par rapport à l'Indice de Reporting ESG	70,88 % de plus que l'indice de référence
Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG	% d'émetteurs notés ESG	Plus de 90 % des émetteurs
Limitation des investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » ci-dessus.	Nombre de violations actives	Aucune violation active

<sup>1</sup> À compter du 29 décembre 2022, le Fonds s'est engagé à détenir des Investissements durables, ce pourcentage a donc été présenté sur la base de données allant du 29 décembre 2022 au 31 mai 2023.

#### ● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

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

#### ● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Pendant la période de référence, le Fonds a investi 23,11 % de ses détentions dans des Investissements durables pour atteindre son objectif d'investissement.

##### **Objectifs environnementaux et sociaux**

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui ont contribué à divers objectifs environnementaux et/ou sociaux qui peuvent entre autres inclure les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement et l'éducation, ainsi que les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés au développement durable (« Objectifs environnementaux et sociaux »).

#### Évaluation de l'activité économique

On considère qu'un investissement contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social si : (i) une proportion minimale de l'activité commerciale de l'émetteur a contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou les pratiques commerciales de l'émetteur ont contribué à un atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou (ii) il a été évalué que l'utilisation du produit contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social, comme des obligations vertes, des obligations sociales ou des obligations durables ; ou (iii) les titres à revenu fixe ont été alignés sur un objectif environnemental et/ou social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

#### ● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les Investissements durables détenus par le Fonds pendant la période de référence ne répondaient pas à l'exigence de ne pas causer de préjudice important (« DNSH »), comme défini par la loi et la réglementation applicables. BlackRock a développé un ensemble de critères sur tous les Investissements durables afin d'évaluer si un émetteur ou un investissement causent un préjudice important. Les investissements considérés comme causant un préjudice important ne peuvent pas être qualifiés d'Investissements durables.

#### - Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs sur les principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de développement durable de chaque type d'investissement ont été évalués à l'aide de la méthodologie propriétaire de BlackRock Sustainable Investments. Tous les indicateurs de PIN obligatoires pertinents inclus dans l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 22/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock utilise une analyse fondamentale et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements qui ont une incidence négative sur les facteurs de développement durable et qui causent un préjudice important. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

Les obligations avec une indication sur la façon d'utiliser le produit, comme les obligations vertes, les obligations sociales et les obligations durables, détenues par le Fonds respectent les Principes relatifs aux obligations vertes, aux obligations sociales ou aux obligations durables de l'ICMA. La plupart des PIN sont prise en compte au niveau de l'émission des obligations avec une indication sur l'utilisation du produit, sauf concernant l'implication dans les armes controversées ou les violations du Pacte mondial des Nations unies ou des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, pour lesquelles l'évaluation se fait au niveau de l'émetteur.

#### - Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Les Investissements durables détenus pendant la période de référence ont été évalués pour tenir compte des incidences négatives et s'assurer de la conformité aux normes internationales issues des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, y compris aux principes et aux droits énoncés dans les huit conventions fondamentales identifiées dans la Déclaration de l'Organisation internationale du travail sur les Principes et droits fondamentaux au travail et sur la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs réputés avoir violé ces conventions ne sont pas considérés comme des Investissements durables.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable en appliquant ces critères ESG et d'exclusion minimaux. Le Conseiller en investissements a indiqué que les PIN figurant dans le tableau ci-dessous comme « E » sont entièrement prises en compte et que celles marquées « P » sont en partie prises en compte dans les critères de sélection des investissements. Une PIN est partiellement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond partiellement à la définition réglementaire de PIN présentée à l'Annexe 1 au Règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »). Une PIN est entièrement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond à la définition réglementaire complète, comme indiqué à l'Annexe 1 qui complète le Règlement (UE) 2019/2088 RTS.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateur de durabilité					Investissement dans des obligations avec utilisation du produit
	Investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités positives	Exclusion des émetteurs qui sont engagés dans ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines terrestres, d'uranium appauvri, d'armes à laser aveuglantes, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial de l'ONU selon MSCI ou tout autre prestataire de recherche ESG externe sollicité au besoin par le Conseiller en investissements	
Émissions de gaz à effet de serre (GES)						P
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements						P



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P
Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	P		
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des lignes directrices de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales			P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, munitions à fragmentation, armes chimiques et biologiques)		E	

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1er juin 2022 au 31 mai 2023.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BLK Leaf Fund Agency Acc TO Eur	Institutions financières	3,74 %	Irlande
France (République de) RegS	Trésor	1,52 %	France
Union européenne RegS	Gouvernemental	1,33 %	Supranational
France (République de) RegS	Trésor	1,30 %	France
Italie (République d')	Trésor	1,17 %	Italie
Allemagne (République fédérale d')	Trésor	1,02 %	Allemagne
Espagne (Royaume d')	Trésor	1,02 %	Espagne
Italie (République d') RegS	Trésor	0,99 %	Italie
Allemagne (République fédérale d')	Trésor	0,94 %	Allemagne
Espagne (Royaume d')	Trésor	0,85 %	Espagne
France (République de) RegS	Trésor	0,73 %	France
Espagne (Royaume d')	Trésor	0,73 %	Espagne
Santander UK Group Holdings Plc Mtn RegS	Institutions financières	0,72 %	Royaume-Uni
Belgique (Royaume de)	Trésor	0,70 %	Belgique
Allemagne (République fédérale d') RegS	Trésor	0,69 %	Allemagne

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (suite)

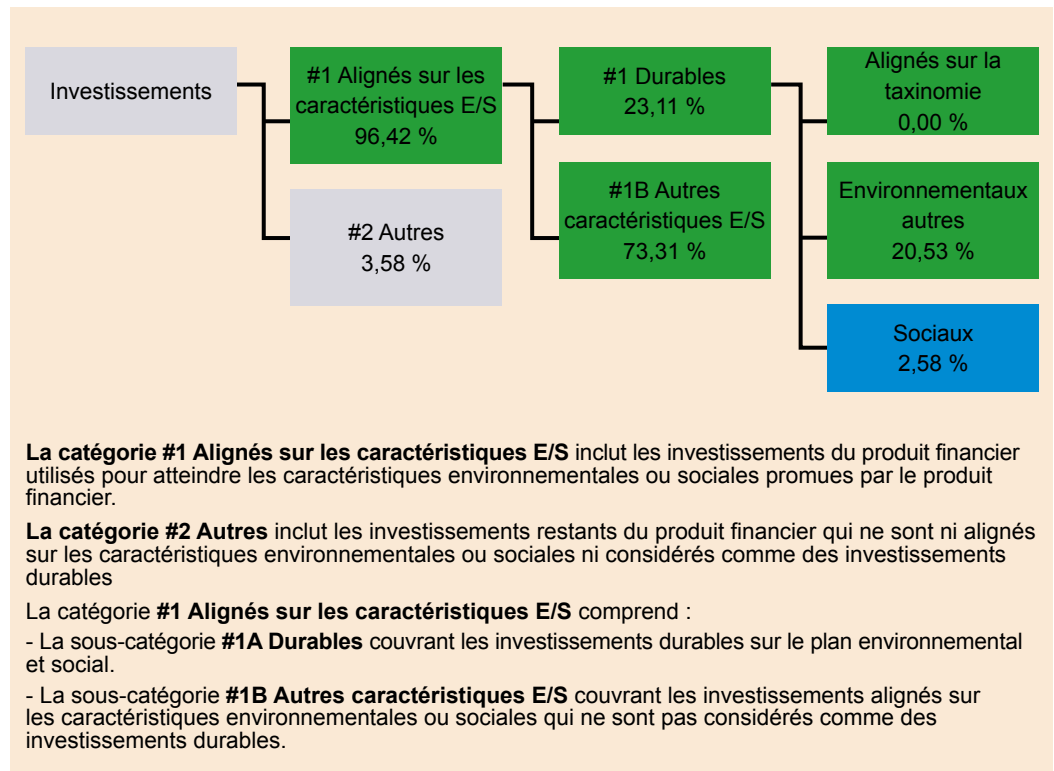
Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



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

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

● Quelle était l'allocation des actifs ?



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

#### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels a été exposé le Fonds pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Trésor	Trésor	41,77 %
Institutions financières	Banques	13,92 %
Couvert	Hypothèque garantie	11,82 %
Gouvernemental	Gouvernemental	9,64 %
Institutions financières	Sociétés de financement	3,80 %
Agence	Sans garantie	3,13 %
ABS	Autre	2,74 %
Autorités locales	Autorités locales	2,67 %
Services aux collectivités	Électricité	1,89 %
Industrie	Communications	1,47 %
Agence	Garantie gouvernementale	1,46 %
Industrie	Biens de consommation non cyclique	1,02 %
Industrie	Intégrée	0,20 %
Industrie	Métaux et exploitation minière	0,04 %

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Barclays Industry Classification System) : indépendants, midstream, services du secteur pétrolier ou raffinage.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

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

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Fonds sur la taxinomie de l'UE est présenté dans les graphiques ci-dessous.

#### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

Oui :

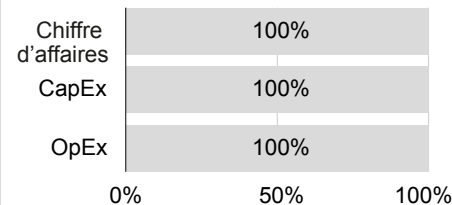
Dans le gaz fossile     Dans l'énergie nucléaire

Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

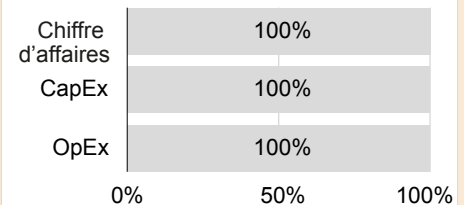
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines\***



- Alignés sur la taxinomie: gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie: nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines\***



- Alignés sur la taxinomie: gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie: nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sur la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

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



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



● **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Pour la période de référence, 20,53 % des investissements du Fonds ont été classés comme des Investissements durables avec un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Fonds ; (ii) les données permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE étaient indisponibles ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères de sélection technique disponibles d'après la taxinomie de l'UE ou ne respectaient pas toutes les exigences énoncées dans ces critères de sélection technique.



● **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Sur la période de référence, 2,58 % des investissements du Fonds étaient classés comme des Investissements durables sur le plan social.



● **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » pouvaient comprendre des liquidités, des instruments dérivés, ou des titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.



● **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Le Conseiller en investissements a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Conseiller en investissements contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Conseiller en investissements, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Conseiller en investissements avec l'émetteur. Le Conseiller en investissements peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

**En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

**Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

**Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

**Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

**Dénomination du produit :**  
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund

**Identifiant d'entité juridique :**  
549300CRQVEIOJÓFX498

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

**Non**

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_%

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 35,76 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant liste les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur la mesure dans laquelle le Fonds a répondu à ces caractéristiques environnementales et sociales.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

#### **Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds**

Investissement dans des Investissements durables

Investissement dans des obligations avec utilisation du produit

Exposition accrue à des investissements réputés avoir des externalités positives associées par rapport au Bloomberg Euro Corporate Index (80 %) et au Bloomberg Global Corporate Index (20 %) (l'« Indice de Reporting ESG »)

Limitation des investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités négatives

Maintien de la note ESG moyenne pondérée de la partie relative aux sociétés du Fonds au niveau de la partie relative aux sociétés de l'Indice de Reporting ESG après élimination des 20 % des titres ayant les moins bonnes notes de l'Indice de Reporting ESG

Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG

Exclusion des émetteurs qui sont engagés ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines antipersonnel, d'uranium appauvri, de lasers aveuglants, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac

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

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

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

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les principes du Pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Exclusion des sociétés émettrices avec un score de controverse MSCI ESG de un ou plus

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

#### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de développement durable utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, comme davantage détaillé dans le prospectus du Fonds.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Performance pour la période de référence
Exposition accrue à des investissements réputés avoir des externalités positives associées par rapport à l'Indice de Reporting ESG	Investissements réputés avoir des externalités positives détenus par le Fonds par rapport à l'Indice de Reporting ESG	18,53 % de plus que l'indice de référence
Limitation des investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active
Maintien de la note ESG moyenne pondérée de la partie relative aux sociétés du Fonds au niveau de la partie relative aux sociétés de l'Indice de Reporting ESG après élimination des 20 % des titres ayant les moins bonnes notes de l'Indice de Reporting ESG	Notation ESG par rapport à l'Indice de Reporting ESG ajusté	Objectif d'amélioration de la note atteint
Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG	% d'émetteurs notés ESG	Plus de 90 % des émetteurs
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » ci-dessus.	Nombre de violations actives	Aucune violation active
Investissement dans des Investissements durables	% d'Investissements durables détenus par le Fonds	35,76 % <sup>1</sup>
Investissement dans des obligations avec utilisation du produit	% d'obligations avec utilisation du produit détenues par le Fonds	15,96 %

<sup>1</sup> À compter du 29 décembre 2022, le Fonds s'est engagé à détenir des Investissements durables, ce pourcentage a donc été présenté sur la base de données allant du 29 décembre 2022 au 31 mai 2023.

#### ● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

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

#### ● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Pendant la période de référence, le Fonds a investi 35,76 % de ses détentions dans des Investissements durables pour atteindre son objectif d'investissement.

##### **Objectifs environnementaux et sociaux**

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui ont contribué à divers objectifs environnementaux et/ou sociaux qui peuvent entre autres inclure les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement et l'éducation, ainsi que les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés au développement durable (« Objectifs environnementaux et sociaux »).



#### Évaluation de l'activité économique

On considère qu'un investissement contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social si : (i) une proportion minimale de l'activité commerciale de l'émetteur a contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou les pratiques commerciales de l'émetteur ont contribué à un atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou (ii) il a été évalué que l'utilisation du produit contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social, comme des obligations vertes, des obligations sociales ou des obligations durables ; ou (iii) les titres à revenu fixe ont été alignés sur un objectif environnemental et/ou social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

#### ● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les Investissements durables détenus par le Fonds pendant la période de référence ne répondaient pas à l'exigence de ne pas causer de préjudice important (« DNSH »), comme défini par la loi et la réglementation applicables. BlackRock a développé un ensemble de critères sur tous les Investissements durables afin d'évaluer si un émetteur ou un investissement causent un préjudice important. Les investissements considérés comme causant un préjudice important ne peuvent pas être qualifiés d'Investissements durables.

#### - Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs sur les principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de développement durable de chaque type d'investissement ont été évalués à l'aide de la méthodologie propriétaire de BlackRock Sustainable Investments. Tous les indicateurs de PIN obligatoires pertinents inclus dans l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 22/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock utilise une analyse fondamentale et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements qui ont une incidence négative sur les facteurs de développement durable et qui causent un préjudice important. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

Les obligations avec une indication sur la façon d'utiliser le produit, comme les obligations vertes, les obligations sociales et les obligations durables, détenues par le Fonds respectent les Principes relatifs aux obligations vertes, aux obligations sociales ou aux obligations durables de l'ICMA. La plupart des PIN sont prise en compte au niveau de l'émission des obligations avec une indication sur l'utilisation du produit, sauf concernant l'implication dans les armes controversées ou les violations du Pacte mondial des Nations unies ou des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, pour lesquelles l'évaluation se fait au niveau de l'émetteur.

#### - Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Les Investissements durables détenus pendant la période de référence ont été évalués pour tenir compte des incidences négatives et s'assurer de la conformité aux normes internationales issues des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, y compris aux principes et aux droits énoncés dans les huit conventions fondamentales identifiées dans la Déclaration de l'Organisation internationale du travail sur les Principes et droits fondamentaux au travail et sur la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs réputés avoir violé ces conventions ne sont pas considérés comme des Investissements durables.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

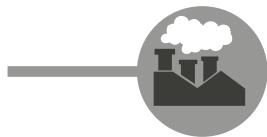
*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable en appliquant ces critères ESG et d'exclusion minimaux. Le Conseiller en investissements a indiqué que les PIN figurant dans le tableau ci-dessous comme « E » sont entièrement prises en compte et que celles marquées « P » sont en partie prises en compte dans les critères de sélection des investissements. Une PIN est partiellement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond partiellement à la définition réglementaire de PIN présentée à l'Annexe 1 au Règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »). Une PIN est entièrement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond à la définition réglementaire complète, comme indiqué à l'Annexe 1 qui complète le Règlement (UE) 2019/2088 RTS.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateur de durabilité					Investissement dans des obligations avec utilisation du produit
	Investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités positives	Exclusion des émetteurs qui sont engagés dans ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines terrestres, d'uranium appauvri, d'armes à laser aveuglantes, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial de l'ONU selon MSCI ou tout autre prestataire de recherche ESG externe sollicité au besoin par le Conseiller en investissements	
Émissions de gaz à effet de serre (GES)						P
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements						P

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P
Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	P		
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des lignes directrices de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales			P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, munitions à fragmentation, armes chimiques et biologiques)		E	

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1er juin 2022 au 31 mai 2023.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
JPMorgan Chase & Co Mtn RegS	Institutions financières	1,20 %	États-Unis
Deutsche Bank AG RegS	Institutions financières	0,96 %	Allemagne
Goldman Sachs Group Inc/The Mtn RegS	Institutions financières	0,90 %	États-Unis
Goldman Sachs Group Inc/The Mtn RegS	Institutions financières	0,84 %	États-Unis
Deriv Eur Balance With R67675 Luk	Institutions financières	0,83 %	Union européenne
Credit Suisse Group AG Mtn RegS	Institutions financières	0,78 %	Suisse
Morgan Stanley	Institutions financières	0,78 %	États-Unis
Barclays Plc Mtn RegS	Institutions financières	0,76 %	Royaume-Uni
BNP Paribas SA Mtn RegS	Institutions financières	0,72 %	France
Chorus Ltd Mtn RegS	Industrie	0,69 %	Nouvelle-Zélande
Bank of America Corp Mtn RegS	Institutions financières	0,65 %	États-Unis
Crédit Agricole SA (succursale de Londres) Mtn RegS	Institutions financières	0,64 %	Royaume-Uni
Credit Suisse Group AG Mtn RegS	Institutions financières	0,64 %	Suisse
DBS Group Holdings Ltd Mtn RegS	Institutions financières	0,61 %	Singapour
Santander UK Group Holdings Plc Mtn RegS	Institutions financières	0,60 %	Royaume-Uni

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (suite)

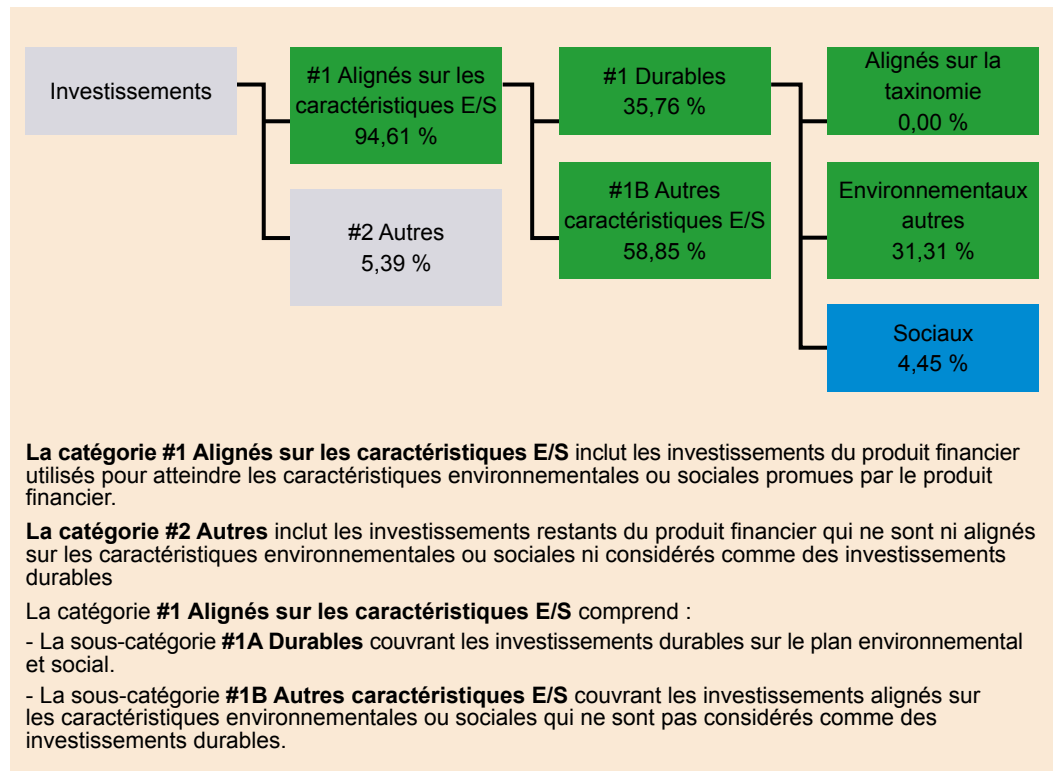
Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



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

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

● Quelle était l'allocation des actifs ?





# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

#### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels a été exposé le Fonds pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Institutions financières	Banques	48,87 %
Industrie	Communications	6,87 %
Services aux collectivités	Électricité	5,58 %
Institutions financières	Sociétés de financement	5,10 %
Industrie	Biens de consommation non cyclique	4,80 %
Industrie	Biens de consommation cyclique	3,64 %
Industrie	Technologie	3,38 %
Agence	Sans garantie	3,34 %
Couvert	Hypothèque garantie	3,06 %
Institutions financières	Assurance	2,31 %
Services aux collectivités	Gaz naturel	1,98 %
Industrie	Biens d'équipement	1,79 %
Institutions financières	Courtage/Gestionnaires d'actifs/Echanges	1,47 %
Industrie	Transports	1,45 %
Industrie	Produits chimiques	1,36 %
Autorités locales	Autorités locales	1,25 %
Trésor	Trésor	1,22 %
Institutions financières	SCPI	1,08 %
Services aux collectivités	Autres services aux collectivités	1,04 %
Industrie	Intégrée	0,44 %
Industrie	Métaux et exploitation minière	0,06 %
Industrie	Indépendante	0,03 %

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Barclays Industry Classification System) : midstream, services du secteur pétrolier ou raffinage.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

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

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Fonds sur la taxinomie de l'UE est présenté dans les graphiques ci-dessous.

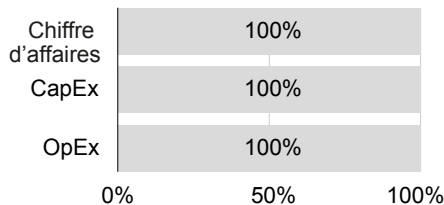
#### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile
  - Dans l'énergie nucléaire
- Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

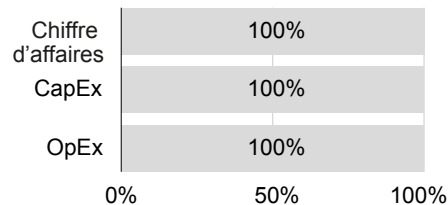
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

#### 1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines\*



- Alignés sur la taxinomie: gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie: nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

#### 2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines\*



- Alignés sur la taxinomie: gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie: nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sur la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

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



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



● **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Pour la période de référence, 31,31 % des investissements du Fonds ont été classés comme des Investissements durables avec un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Fonds ; (ii) les données permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE étaient indisponibles ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères de sélection technique disponibles d'après la taxinomie de l'UE ou ne respectaient pas toutes les exigences énoncées dans ces critères de sélection technique.



● **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Sur la période de référence, 4,45 % des investissements du Fonds étaient classés comme des Investissements durables sur le plan social.



● **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » peuvent comprendre des liquidités et des instruments dérivés, mais ces détentions n'excédaient pas 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.



● **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Le Conseiller en investissements a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Conseiller en investissements contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Conseiller en investissements, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Conseiller en investissements avec l'émetteur. Le Conseiller en investissements peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

**En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

**Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

**Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

**Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

**Dénomination du produit :**  
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund

**Identifiant d'entité juridique :**  
549300UYLRDUZDE2XW97

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

**Non**

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_%

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 25,70 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant liste les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur la mesure dans laquelle le Fonds a répondu à ces caractéristiques environnementales et sociales.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

#### **Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds**

Investissement dans des Investissements durables

Investissement dans des obligations avec utilisation du produit

Exposition accrue à des investissements réputés avoir des externalités positives associées par rapport à l'ESG Bloomberg Euro-Aggregate Index (1-3 Years) (80 %) et au Bloomberg Global Aggregate Index (1-3 Years) (20 %) (l'« Indice de Reporting ESG »)

Limitation des investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités négatives

Maintien de la note ESG moyenne pondérée de la partie relative aux sociétés du Fonds au niveau de la partie relative aux sociétés de l'Indice de Reporting ESG après élimination des 20 % des titres ayant les moins bonnes notes de l'Indice de Reporting ESG

Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG

Exclusion des émetteurs qui sont engagés ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines antipersonnel, d'uranium appauvri, de lasers aveuglants, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac

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

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

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

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les principes du Pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Exclusion des sociétés émettrices avec un score de controverse MSCI ESG de un ou plus

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

#### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de développement durable utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, comme davantage détaillé dans le prospectus du Fonds.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Performance pour la période de référence
Limitation des investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active
Exposition accrue à des investissements réputés avoir des externalités positives associées par rapport à l'Indice de Reporting ESG	Investissements réputés avoir des externalités positives détenus par le Fonds par rapport à l'Indice de Reporting ESG	77,44 % de plus que l'indice de référence
Maintien de la note ESG moyenne pondérée de la partie relative aux sociétés du Fonds au niveau de la partie relative aux sociétés de l'Indice de Reporting ESG après élimination des 20 % des titres ayant les moins bonnes notes de l'Indice de Reporting ESG	Notation ESG par rapport à l'Indice de Reporting ESG ajusté	Objectif d'amélioration de la note atteint
Investissement dans des Investissements durables	% d'Investissements durables détenus par le Fonds	25,70 % <sup>1</sup>
Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG	% d'émetteurs notés ESG	Plus de 90 % des émetteurs
Investissement dans des obligations avec utilisation du produit	% d'obligations avec utilisation du produit détenues par le Fonds	16,93 %
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » ci-dessus.	Nombre de violations actives	Aucune violation active

<sup>1</sup> À compter du 29 décembre 2022, le Fonds s'est engagé à détenir des Investissements durables, ce pourcentage a donc été présenté sur la base de données allant du 29 décembre 2022 au 31 mai 2023.

#### ● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

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

#### ● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Pendant la période de référence, le Fonds a investi 25,70 % de ses détentions dans des Investissements durables pour atteindre son objectif d'investissement.

##### **Objectifs environnementaux et sociaux**

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui ont contribué à divers objectifs environnementaux et/ou sociaux qui peuvent entre autres inclure les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement et l'éducation, ainsi que les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés au développement durable (« Objectifs environnementaux et sociaux »).

#### Évaluation de l'activité économique

On considère qu'un investissement contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social si : (i) une proportion minimale de l'activité commerciale de l'émetteur a contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou les pratiques commerciales de l'émetteur ont contribué à un atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou (ii) il a été évalué que l'utilisation du produit contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social, comme des obligations vertes, des obligations sociales ou des obligations durables ; ou (iii) les titres à revenu fixe ont été alignés sur un objectif environnemental et/ou social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

#### ● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les Investissements durables détenus par le Fonds pendant la période de référence ne répondaient pas à l'exigence de ne pas causer de préjudice important (« DNSH »), comme défini par la loi et la réglementation applicables. BlackRock a développé un ensemble de critères sur tous les Investissements durables afin d'évaluer si un émetteur ou un investissement causent un préjudice important. Les investissements considérés comme causant un préjudice important ne peuvent pas être qualifiés d'Investissements durables.

#### - Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs sur les principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de développement durable de chaque type d'investissement ont été évalués à l'aide de la méthodologie propriétaire de BlackRock Sustainable Investments. Tous les indicateurs de PIN obligatoires pertinents inclus dans l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 22/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock utilise une analyse fondamentale et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements qui ont une incidence négative sur les facteurs de développement durable et qui causent un préjudice important. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

Les obligations avec une indication sur la façon d'utiliser le produit, comme les obligations vertes, les obligations sociales et les obligations durables, détenues par le Fonds respectent les Principes relatifs aux obligations vertes, aux obligations sociales ou aux obligations durables de l'ICMA. La plupart des PIN sont prise en compte au niveau de l'émission des obligations avec une indication sur l'utilisation du produit, sauf concernant l'implication dans les armes controversées ou les violations du Pacte mondial des Nations unies ou des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, pour lesquelles l'évaluation se fait au niveau de l'émetteur.

#### - Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Les Investissements durables détenus pendant la période de référence ont été évalués pour tenir compte des incidences négatives et s'assurer de la conformité aux normes internationales issues des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, y compris aux principes et aux droits énoncés dans les huit conventions fondamentales identifiées dans la Déclaration de l'Organisation internationale du travail sur les Principes et droits fondamentaux au travail et sur la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs réputés avoir violé ces conventions ne sont pas considérés comme des Investissements durables.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable en appliquant ces critères ESG et d'exclusion minimaux. Le Conseiller en investissements a indiqué que les PIN figurant dans le tableau ci-dessous comme « E » sont entièrement prises en compte et que celles marquées « P » sont en partie prises en compte dans les critères de sélection des investissements. Une PIN est partiellement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond partiellement à la définition réglementaire de PIN présentée à l'Annexe 1 au Règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »). Une PIN est entièrement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond à la définition réglementaire complète, comme indiqué à l'Annexe 1 qui complète le Règlement (UE) 2019/2088 RTS.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateur de durabilité					Investissement dans des obligations avec utilisation du produit
	Investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités positives	Exclusion des émetteurs qui sont engagés dans ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines terrestres, d'uranium appauvri, d'armes à laser aveuglantes, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial de l'ONU selon MSCI ou tout autre prestataire de recherche ESG externe sollicité au besoin par le Conseiller en investissements	
Émissions de gaz à effet de serre (GES)						P
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements						P

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P
Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	P		
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des lignes directrices de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales			P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, munitions à fragmentation, armes chimiques et biologiques)		E	



# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1er juin 2022 au 31 mai 2023.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Espagne (Royaume d')	Trésor	2,28 %	Espagne
Pays-Bas (Royaume des)	Trésor	2,19 %	Pays-Bas
Italie (République d') RegS	Trésor	1,96 %	Italie
Allemagne (République fédérale d') RegS	Trésor	1,86 %	Allemagne
France (République de) RegS	Trésor	1,79 %	France
Italie (République d')	Trésor	1,70 %	Italie
KfW Mtn RegS	Trésor	1,64 %	Allemagne
France (République de) RegS	Trésor	1,47 %	France
Instituto de Crédito Oficial Mtn RegS	Agence	1,35 %	Espagne
France (République de) RegS	Trésor	1,25 %	France
Autriche (République d')	Trésor	1,15 %	Autriche
France (République de) RegS	Trésor	1,07 %	France
Italie (République d') RegS	Trésor	1,05 %	Italie
Italie (République d')	Trésor	1,03 %	Italie
Caisse d'amortissement de la dette S Regs	Agence	1,01 %	France

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (suite)

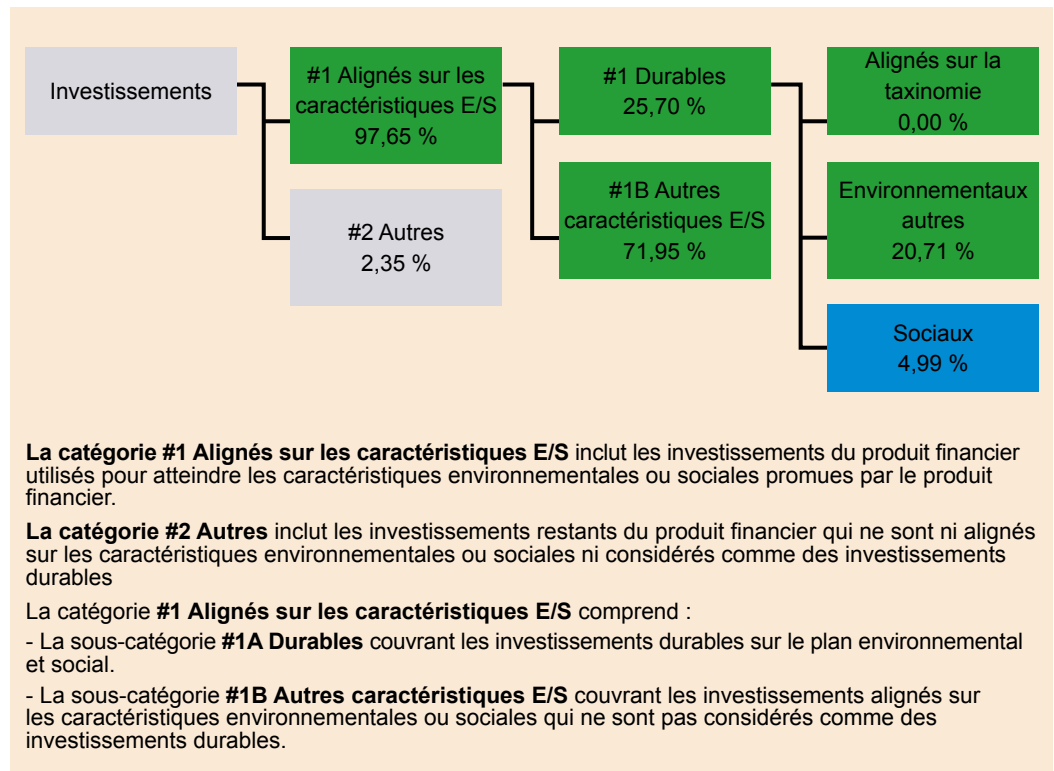
Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



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

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

● Quelle était l'allocation des actifs ?



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

#### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels a été exposé le Fonds pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Trésor	Trésor	40,56 %
Institutions financières	Banques	19,68 %
Couvert	Hypothèque garantie	11,61 %
Agence	Garantie gouvernementale	5,35 %
ABS	Autre	3,69 %
Institutions financières	Sociétés de financement	3,52 %
Services aux collectivités	Électricité	2,58 %
Industrie	Biens de consommation cyclique	1,51 %
Souverain	Souverain	1,28 %
CMBS	CMBS non agence	1,24 %
Industrie	Biens d'équipement	1,22 %
Industrie	Biens de consommation non cyclique	1,17 %
Industrie	Technologie	1,17 %
Industrie	Intégrée	0,43 %

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Barclays Industry Classification System) : indépendants, midstream, services du secteur pétrolier, raffinage, métaux et exploitation minière

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

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

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Fonds sur la taxinomie de l'UE est présenté dans les graphiques ci-dessous.

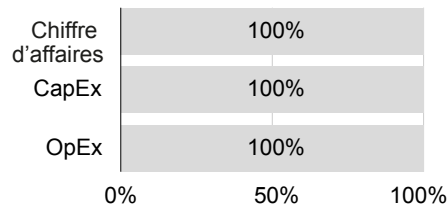
#### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile
  - Dans l'énergie nucléaire
- Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

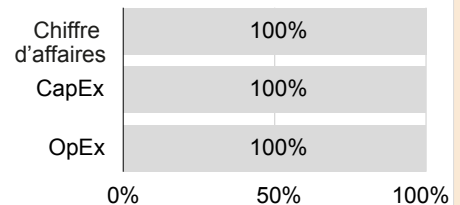
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

#### 1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines\*



- Alignés sur la taxinomie: gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie: nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

#### 2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines\*



- Alignés sur la taxinomie: gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie: nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sur la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

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



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



● **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Pour la période de référence, 20,71 % des investissements du Fonds ont été classés comme des Investissements durables avec un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Fonds ; (ii) les données permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE étaient indisponibles ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères de sélection technique disponibles d'après la taxinomie de l'UE ou ne respectaient pas toutes les exigences énoncées dans ces critères de sélection technique.



● **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Sur la période de référence, 4,99 % des investissements du Fonds étaient classés comme des Investissements durables sur le plan social.



● **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » pouvaient comprendre des liquidités, des instruments dérivés, ou des titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.



● **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Le Conseiller en investissements a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Conseiller en investissements contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Conseiller en investissements, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Conseiller en investissements avec l'émetteur. Le Conseiller en investissements peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

**En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

**Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

**Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

**Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :

BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

Identifiant d'entité juridique :

549300JR73QQQMBLHT55

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_%

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 32,71 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant liste les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur la mesure dans laquelle le Fonds a répondu à ces caractéristiques environnementales et sociales.

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

## Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Investissement dans des Investissements durables

Investissement dans des obligations avec utilisation du produit

Investissement dans des émetteurs réputés avoir des externalités positives, à concurrence d'au moins 20 %

Limitation des investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités négatives

Exclusion des émetteurs qui sont engagés ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines antipersonnel, d'uranium appauvri, de lasers aveuglants, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac

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

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

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

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les principes du Pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

#### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de développement durable utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, comme davantage détaillé dans le prospectus du Fonds.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Performance pour la période de référence
Investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités positives, à concurrence d'au moins 20 %	% d'investissements réputés avoir des externalités positives détenus par le Fonds	63,72 %
Limitation des investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » ci-dessus.	Nombre de violations actives	Aucune violation active
Investissement dans des Investissements durables	% d'Investissements durables détenus par le Fonds	32,71 % <sup>1</sup>
Investissement dans des obligations avec utilisation du produit	% d'obligations avec utilisation du produit détenues par le Fonds	11,39 %

<sup>1</sup> À compter du 29 décembre 2022, le Fonds s'est engagé à détenir des Investissements durables, ce pourcentage a donc été présenté sur la base de données allant du 29 décembre 2022 au 31 mai 2023.

#### ● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

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

#### ● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Pendant la période de référence, le Fonds a investi 32,71 % de ses détentions dans des Investissements durables pour atteindre son objectif d'investissement.

##### **Objectifs environnementaux et sociaux**

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui ont contribué à divers objectifs environnementaux et/ou sociaux qui peuvent entre autres inclure les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement et l'éducation, ainsi que les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés au développement durable (« Objectifs environnementaux et sociaux »).

##### **Évaluation de l'activité économique**

On considère qu'un investissement contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social si :

- une proportion minimale de l'activité commerciale de l'émetteur a contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou les pratiques commerciales de l'émetteur ont contribué à un objectif environnemental et/ou social ; ou
- il a été évalué que l'utilisation du produit contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social, comme des obligations vertes, des obligations sociales ou des obligations durables ; ou
- les titres à revenu fixe ont été alignés sur un objectif environnemental et/ou social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les Investissements durables détenus par le Fonds pendant la période de référence ne répondaient pas à l'exigence de ne pas causer de préjudice important (« DNSH »), comme défini par la loi et la réglementation applicables. BlackRock a développé un ensemble de critères sur tous les Investissements durables afin d'évaluer si un émetteur ou un investissement causent un préjudice important. Les investissements considérés comme causant un préjudice important ne peuvent pas être qualifiés d'Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs sur les principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de développement durable de chaque type d'investissement ont été évalués à l'aide de la méthodologie propriétaire de BlackRock Sustainable Investments. Tous les indicateurs de PIN obligatoires pertinents inclus dans l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 22/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock utilise une analyse fondamentale et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements qui ont une incidence négative sur les facteurs de développement durable et qui causent un préjudice important. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

Les obligations avec une indication sur la façon d'utiliser le produit, comme les obligations vertes, les obligations sociales et les obligations durables, détenues par le Fonds respectent les Principes relatifs aux obligations vertes, aux obligations sociales ou aux obligations durables de l'ICMA. La plupart des PIN sont prise en compte au niveau de l'émission des obligations avec une indication sur l'utilisation du produit, sauf concernant l'implication dans les armes controversées ou les violations du Pacte mondial des Nations unies ou des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, pour lesquelles l'évaluation se fait au niveau de l'émetteur.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Les Investissements durables détenus pendant la période de référence ont été évalués pour tenir compte des incidences négatives et s'assurer de la conformité aux normes internationales issues des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, y compris aux principes et aux droits énoncés dans les huit conventions fondamentales identifiées dans la Déclaration de l'Organisation internationale du travail sur les Principes et droits fondamentaux au travail et sur la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs réputés avoir violé ces conventions ne sont pas considérés comme des Investissements durables.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*

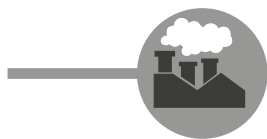


# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable en appliquant ces critères ESG et d'exclusion minimaux. Le Conseiller en investissements a indiqué que les PIN figurant dans le tableau ci-dessous comme « E » sont entièrement prises en compte et que celles marquées « P » sont en partie prises en compte dans les critères de sélection des investissements. Une PIN est partiellement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond partiellement à la définition réglementaire de PIN présentée à l'Annexe 1 au Règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »). Une PIN est entièrement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond à la définition réglementaire complète, comme indiqué à l'Annexe 1 qui complète le Règlement (UE) 2019/2088 RTS.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateur de durabilité					Investissement dans des obligations avec utilisation du produit
	Investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités positives	Exclusion des émetteurs qui sont engagés dans ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines terrestres, d'uranium appauvri, d'armes à laser aveuglantes, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial de l'ONU selon MSCI ou tout autre prestataire de recherche ESG externe sollicité au besoin par le Conseiller en investissements	
Émissions de gaz à effet de serre (GES)						P
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements						P

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P
Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	P		
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des lignes directrices de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales			P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, munitions à fragmentation, armes chimiques et biologiques)		E	

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1er juin 2022 au 31 mai 2023.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Credit Suisse Group AG Mtn RegS	Institutions financières	1,15 %	Suisse
Repsol International Finance BV RegS	Industrie	1,13 %	Pays-Bas
Barclays Plc Mtn RegS	Institutions financières	1,03 %	Royaume-Uni
UBS Group AG Mtn RegS	Institutions financières	1,02 %	Suisse
Eni SpA Nc6 RegS	Industrie	0,88 %	Italie
Total SE Pnc7 Mtn Regs	Industrie	0,88 %	France
Santander UK Group Holdings Plc Mtn RegS	Institutions financières	0,88 %	Royaume-Uni
Swedbank AB Mtn RegS	Institutions financières	0,86 %	Suède
Morgan Stanley Mtn	Institutions financières	0,84 %	États-Unis
Erste Bank Hungary Zrt Mtn RegS	Institutions financières	0,84 %	Hongrie
General Motors Financial Co Inc Mtn RegS	Industrie	0,81 %	États-Unis
HSBC Holdings Plc RegS	Institutions financières	0,81 %	Royaume-Uni
Teleperformance Mtn RegS Industrial	Industrie	0,80 %	France
Bayer AG Nc8.5 RegS	Industrie	0,80 %	Allemagne
DBS Group Holdings Ltd Mtn RegS	Institutions financières	0,74 %	Singapour

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

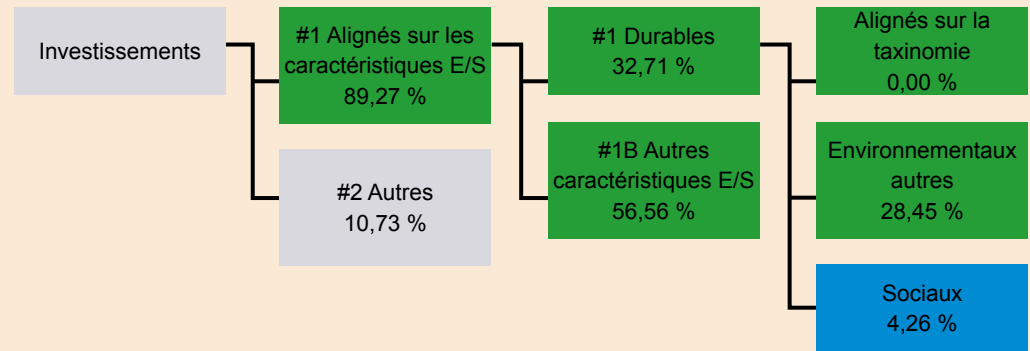
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



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

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



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- La sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- La sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

#### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels a été exposé le Fonds pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Institutions financières	Banques	42,40 %
Industrie	Communications	6,19 %
Autre	Autre	5,25 %
Industrie	Intégrée	4,65 %
Services aux collectivités	Électricité	4,52 %
Industrie	Biens de consommation non cyclique	4,17 %
Institutions financières	Assurance	3,29 %
Industrie	Biens de consommation cyclique	3,24 %
Services aux collectivités	Gaz naturel	2,62 %
Agence	Sans garantie	2,42 %
Autorités locales	Autorités locales	2,24 %
Industrie	Technologie	2,07 %
Institutions financières	Sociétés de financement	2,00 %
Trésor	Trésor	1,92 %
Investissements regroupés	Investissements regroupés	1,77 %
Industrie	Produits chimiques	1,53 %
Institutions financières	SCPI	1,39 %
Industrie	Biens d'équipement	1,32 %
Institutions financières	Courtage/Gestionnaires d'actifs/Echanges	1,24 %
Couvert	Hypothèque garantie	1,22 %
Gouvernemental	Gouvernemental	1,20 %
Industrie	Métaux et exploitation minière	0,45 %
Industrie	Indépendante	0,07 %

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Barclays Industry Classification System) : midstream, services du secteur pétrolier, raffinage.



Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

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

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Fonds sur la taxinomie de l'UE est présenté dans les graphiques ci-dessous.

#### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

Oui :

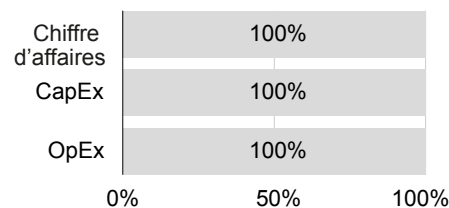
Dans le gaz fossile     Dans l'énergie nucléaire

Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

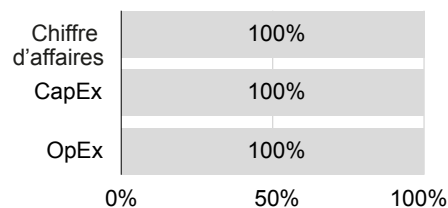
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines\***



- Alignés sur la taxinomie: gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie: nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines\***



- Alignés sur la taxinomie: gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie: nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sur la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

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



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



● **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Pour la période de référence, 28,45 % des investissements du Fonds ont été classés comme des investissements durables avec un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Fonds ; (ii) les données permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE étaient indisponibles ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères de sélection technique disponibles d'après la taxinomie de l'UE ou ne respectaient pas toutes les exigences énoncées dans ces critères de sélection technique.



● **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Sur la période de référence, 4,26 % des investissements du Fonds étaient classés comme des Investissements durables sur le plan social.



● **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » pouvaient comprendre des liquidités, des instruments dérivés, ou des titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.



● **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Le Conseiller en investissements a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Conseiller en investissements contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Conseiller en investissements, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Conseiller en investissements avec l'émetteur. Le Conseiller en investissements peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

**En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

**Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

**Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

**Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :  
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund

Identifiant d'entité juridique :  
549300NET6YB688UCO80

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_%

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 26,89 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant liste les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur la mesure dans laquelle le Fonds a répondu à ces caractéristiques environnementales et sociales.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

## Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Investissement dans des Investissements durables

Investissement dans des obligations avec utilisation du produit

Investissement dans des émetteurs réputés avoir des externalités positives, à concurrence d'au moins 20 %

Limitation des investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités négatives

Exclusion des émetteurs qui sont engagés ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines antipersonnel, d'uranium appauvri, de lasers aveuglants, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac

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

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

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

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les principes du Pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

#### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de développement durable utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, comme davantage détaillé dans le prospectus du Fonds.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Performance pour la période de référence
Investissement dans des obligations avec utilisation du produit	% d'obligations avec utilisation du produit détenues par le Fonds	13,83 %
Investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités positives, à concurrence d'au moins 20 %	% d'investissements réputés avoir des externalités positives détenus par le Fonds	49,41 %
Limitation des investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » ci-dessus.	Nombre de violations actives	Aucune violation active
Investissement dans des Investissements durables	% d'Investissements durables détenus par le Fonds	26,89 % <sup>1</sup>

<sup>1</sup> À compter du 29 décembre 2022, le Fonds s'est engagé à détenir des Investissements durables, ce pourcentage a donc été présenté sur la base de données allant du 29 décembre 2022 au 31 mai 2023.

#### ● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

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

#### ● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Pendant la période de référence, le Fonds a investi 26,89 % de ses détentions dans des Investissements durables pour atteindre son objectif d'investissement.

##### **Objectifs environnementaux et sociaux**

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui ont contribué à divers objectifs environnementaux et/ou sociaux qui peuvent entre autres inclure les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement et l'éducation, ainsi que les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés au développement durable (« Objectifs environnementaux et sociaux »).

##### **Évaluation de l'activité économique**

On considère qu'un investissement contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social si :

- une proportion minimale de l'activité commerciale de l'émetteur a contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou les pratiques commerciales de l'émetteur ont contribué à un atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou
- il a été évalué que l'utilisation du produit contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social, comme des obligations vertes, des obligations sociales ou des obligations durables ; ou
- les titres à revenu fixe ont été alignés sur un objectif environnemental et/ou social.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les Investissements durables détenus par le Fonds pendant la période de référence ne répondaient pas à l'exigence de ne pas causer de préjudice important (« DNSH »), comme défini par la loi et la réglementation applicables. BlackRock a développé un ensemble de critères sur tous les Investissements durables afin d'évaluer si un émetteur ou un investissement causent un préjudice important. Les investissements considérés comme causant un préjudice important ne peuvent pas être qualifiés d'Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs sur les principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de développement durable de chaque type d'investissement ont été évalués à l'aide de la méthodologie propriétaire de BlackRock Sustainable Investments. Tous les indicateurs de PIN obligatoires pertinents inclus dans l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 22/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock utilise une analyse fondamentale et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements qui ont une incidence négative sur les facteurs de développement durable et qui causent un préjudice important. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

Les obligations avec une indication sur la façon d'utiliser le produit, comme les obligations vertes, les obligations sociales et les obligations durables, détenues par le Fonds respectent les Principes relatifs aux obligations vertes, aux obligations sociales ou aux obligations durables de l'ICMA. La plupart des PIN sont prise en compte au niveau de l'émission des obligations avec une indication sur l'utilisation du produit, sauf concernant l'implication dans les armes controversées ou les violations du Pacte mondial des Nations unies ou des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, pour lesquelles l'évaluation se fait au niveau de l'émetteur.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Les Investissements durables détenus pendant la période de référence ont été évalués pour tenir compte des incidences négatives et s'assurer de la conformité aux normes internationales issues des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, y compris aux principes et aux droits énoncés dans les huit conventions fondamentales identifiées dans la Déclaration de l'Organisation internationale du travail sur les Principes et droits fondamentaux au travail et sur la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs réputés avoir violé ces conventions ne sont pas considérés comme des Investissements durables.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

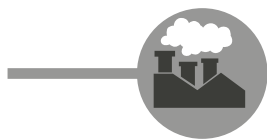
*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable en appliquant ces critères ESG et d'exclusion minimaux. Le Conseiller en investissements a indiqué que les PIN figurant dans le tableau ci-dessous comme « E » sont entièrement prises en compte et que celles marquées « P » sont en partie prises en compte dans les critères de sélection des investissements. Une PIN est partiellement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond partiellement à la définition réglementaire de PIN présentée à l'Annexe 1 au Règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »). Une PIN est entièrement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond à la définition réglementaire complète, comme indiqué à l'Annexe 1 qui complète le Règlement (UE) 2019/2088 RTS.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateur de durabilité					Investissement dans des obligations avec utilisation du produit
	Investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités positives	Exclusion des émetteurs qui sont engagés dans ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines terrestres, d'uranium appauvri, d'armes à laser aveuglantes, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial de l'ONU selon MSCI ou tout autre prestataire de recherche ESG externe sollicité au besoin par le Conseiller en investissements	
Émissions de gaz à effet de serre (GES)						P
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements						P

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P
Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	P		
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des lignes directrices de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales			P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, munitions à fragmentation, armes chimiques et biologiques)		E	

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1er juin 2022 au 31 mai 2023.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Chypre (République de) Mtn RegS	Trésor	1,01 %	Chypre
Banque européenne d'investissement Mtn RegS	Supranational	0,98 %	Supranational
Garantie en numéraire Eur Xmle	Institutions financières	0,91 %	Union européenne
Finlande (République de)	Trésor	0,89 %	Finlande
Monténégro (République du) RegS	Souverain	0,86 %	Monténégro, République du
Nouvelle-Zélande (Gouvernement de) RegS	Trésor	0,81 %	Nouvelle-Zélande
Fonds européen de stabilité financière RegS	Supranational	0,81 %	Supranational
Belgique (Royaume de)	Trésor	0,69 %	Belgique
Banque européenne d'investissement RegS	Gouvernemental	0,65 %	Supranational
Banco Santander SA RegS	Couvert	0,65 %	Espagne
Danske Bank A/S Mtn RegS	Institutions financières	0,64 %	Danemark
KfW Mtn RegS	Agence	0,62 %	Allemagne
Deriv Eur Balance With R67675 Luk	Institutions financières	0,61 %	Union européenne
Garantie en numéraire Eur Xbam1	Institutions financières	0,58 %	Union européenne
Nextera Energy Operating Partners 144A	Services aux collectivités	0,56 %	États-Unis



# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (suite)

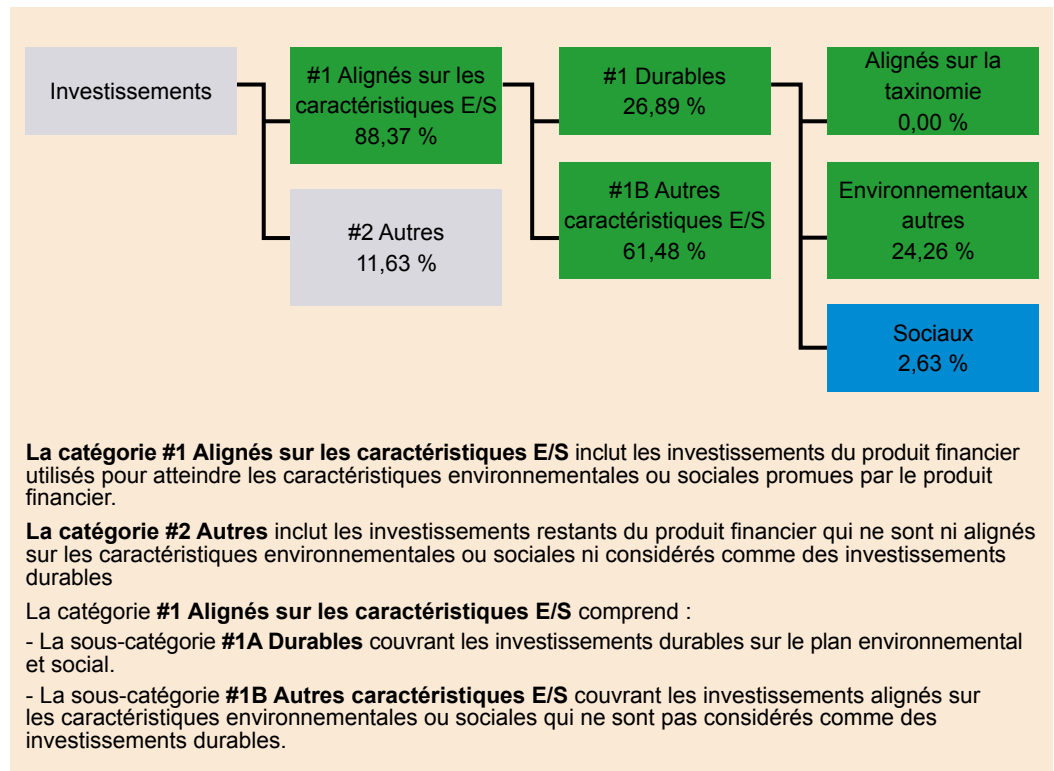
Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



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

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

● Quelle était l'allocation des actifs ?



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

#### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels a été exposé le Fonds pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Institutions financières	Banques	24,04 %
Industrie	Trésor	8,99 %
ABS	Autre	8,26 %
Couvert	Hypothèque garantie	5,39 %
Gouvernemental	Gouvernemental	5,19 %
Institutions financières	Sociétés de financement	4,03 %
Agence	Garantie gouvernementale	4,01 %
Autre	Autre	3,85 %
Services aux collectivités	Électricité	3,61 %
Souverain	Souverain	3,52 %
Agence	Sans garantie	3,09 %
Industrie	Communications	3,06 %
Institutions financières	Courtage/Gestionnaires d'actifs/ Change	3,00 %
Industrie	Biens de consommation cyclique	2,52 %
CMBS	CMBS non agence	2,49 %
Autorités locales	Autorités locales	1,98 %
ABS	Adossé à des prêts automobiles	1,58 %
Industrie	Transports	1,52 %
Industrie	Biens de consommation non cyclique	1,51 %
Industrie	Biens d'équipement	1,07 %
Institutions financières	Assurance	1,03 %
Industrie	Intégrée	0,49 %
Industrie	Métaux et exploitation minière	0,22 %
Industrie	Midstream	0,21 %
Industrie	Indépendante	0,05 %
Industrie	Raffinage	0,02 %

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Barclays Industry Classification System) : services du secteur pétrolier.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

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

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :  
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;  
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;  
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Fonds sur la taxinomie de l'UE est présenté dans les graphiques ci-dessous.

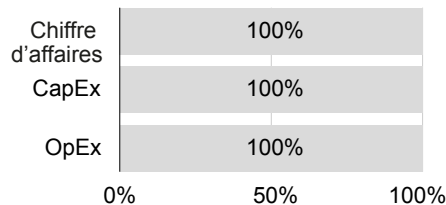
#### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile     Dans l'énergie nucléaire
- Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

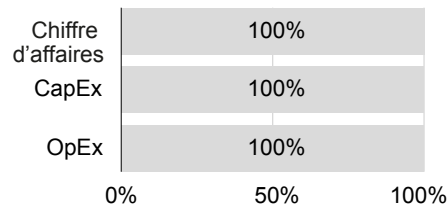
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

#### 1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines\*



- Alignés sur la taxinomie: gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie: nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

#### 2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines\*



- Alignés sur la taxinomie: gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie: nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sur la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

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



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



● **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Pour la période de référence, 24,26 % des investissements du Fonds ont été classés comme des investissements durables avec un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Fonds ; (ii) les données permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE étaient indisponibles ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères de sélection technique disponibles d'après la taxinomie de l'UE ou ne respectaient pas toutes les exigences énoncées dans ces critères de sélection technique.



● **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Sur la période de référence, 2,63 % des investissements du Fonds étaient classés comme des Investissements durables sur le plan social.



● **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » pouvaient comprendre des liquidités, des instruments dérivés, ou des titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.



● **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Le Conseiller en investissements a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Conseiller en investissements contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Conseiller en investissements, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Conseiller en investissements avec l'émetteur. Le Conseiller en investissements peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

**Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.



# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock Systematic ESG World Equity Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :  
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund

Identifiant d'entité juridique :  
549300PDYGVK3QI5Z550

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_%

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de \_\_\_% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant liste les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur la mesure dans laquelle le Fonds a répondu à ces caractéristiques environnementales et sociales.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

## **Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds**

Exclusion des émetteurs qui sont engagés ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines antipersonnel, d'uranium appauvri, de lasers aveuglants, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac

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

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

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

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les principes du Pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

#### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de développement durable utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, comme davantage détaillé dans le prospectus du Fonds.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Performance pour la période de référence
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » ci-dessus.	Nombre de violations actives	Aucune violation active

#### ● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

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

#### ● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

#### ● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

##### - Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

##### - Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable en appliquant ces critères ESG et d'exclusion minimaux. Le Conseiller en investissements a indiqué que les PIN figurant dans le tableau ci-dessous comme « E » sont entièrement prises en compte et que celles marquées « P » sont en partie prises en compte dans les critères de sélection des investissements. Une PIN est partiellement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond partiellement à la définition réglementaire de PIN présentée à l'Annexe 1 au Règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »). Une PIN est entièrement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond à la définition réglementaire complète, comme indiqué à l'Annexe 1 qui complète le Règlement (UE) 2019/2088 RTS.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateur de durabilité			
	Exclusion des émetteurs qui sont engagés dans ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines terrestres, d'uranium appauvri, d'armes à laser aveuglantes, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des investissements « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial de l'ONU selon MSCI ou tout autre prestataire de recherche ESG externe sollicité au besoin par le Conseiller en investissements
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	P	P		
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des lignes directrices de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales			P	
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, munitions à fragmentation, armes chimiques et biologiques)				E

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1er juin 2022 au 31 mai 2023.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Apple Inc	Technologie de l'information	5,28 %	États-Unis
Microsoft Corp	Technologie de l'information	4,34 %	États-Unis
Amazon Com Inc	Produits accessoires	1,70 %	États-Unis
Alphabet Inc Class A	Communication	1,45 %	États-Unis
Unitedhealth Group Inc	Soins de santé	1,33 %	États-Unis
Nvidia Corp	Technologie de l'information	1,26 %	États-Unis
Johnson & Johnson	Soins de santé	1,15 %	États-Unis
Home Depot Inc	Produits accessoires	1,09 %	États-Unis
Pepsico Inc	Produits de consommation courante	1,08 %	États-Unis
Chevron Corp	Énergie	1,05 %	États-Unis
Meta Platforms Inc Catégorie A	Communication	1,03 %	États-Unis
Tesla Inc	Produits accessoires	1,03 %	États-Unis
Exxon Mobil Corp	Énergie	0,99 %	États-Unis
Bristol Myers Squibb	Soins de santé	0,94 %	États-Unis
Adobe Inc	Technologie de l'information	0,93 %	États-Unis



# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (suite)

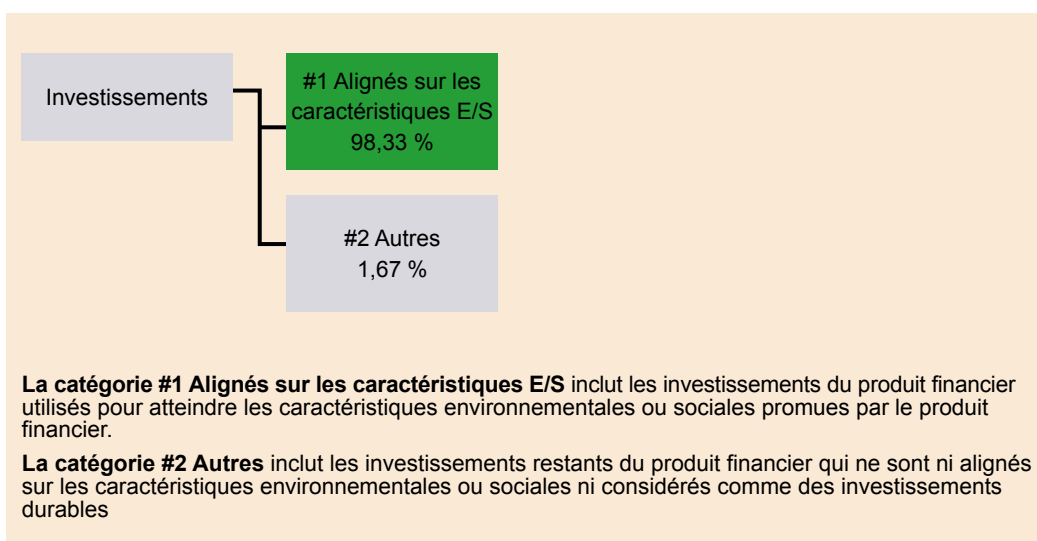
Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



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

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

● Quelle était l'allocation des actifs ?



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

#### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels a été exposé le Fonds pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologie de l'information	Logiciels et services	11,65 %
Soins de santé	Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie	9,43 %
Technologie de l'information	Matériel et équipement technologiques	7,26 %
Produits industriels	Biens d'équipement	6,97 %
Soins de santé	Équipement de soins de santé et services	5,45 %
Communication	Médias et divertissement	5,28 %
Produits accessoires	Distribution et vente au détail de produits accessoires	4,92 %
Finance	Banques	4,84 %
Produits de consommation courante	Nourriture Boissons Tabac	4,50 %
Technologie de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur	4,47 %
Finance	Services financiers	3,97 %
Finance	Assurance	3,54 %
Matières premières	Matières premières	3,13 %
Produits accessoires	Automobiles et composants	2,92 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	2,69 %
Immobilier	Sociétés de placement immobilier (REIT)	2,27 %
Produits accessoires	Bien durables	2,16 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	2,09 %
Produits de consommation courante	Produits ménagers et de soin personnel	1,75 %
Produits accessoires	Services aux consommateurs	1,64 %
Produits de consommation courante	Distribution et vente au détail de produits de consommation courante	1,49 %
Produits industriels	Services commerciaux et professionnels	1,43 %
Énergie	Exploration et produits pétroliers et gaziers	1,21 %
Communication	Télécommunications	1,09 %
Produits industriels	Transports	1,06 %
Énergie	Raffinage et marketing pétroliers et gaziers	0,46 %
Énergie	Stockage et transport pétroliers et gaziers	0,39 %
Énergie	Services d'équipement pétrolier et gazier	0,17 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,01 %

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Global Industry Classification System) : charbon et combustibles.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

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

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;

- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;

- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Fonds sur la taxinomie de l'UE est présenté dans les graphiques ci-dessous.

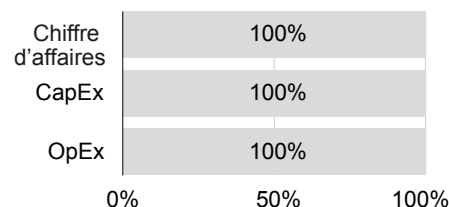
#### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile
  - Dans l'énergie nucléaire
- Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

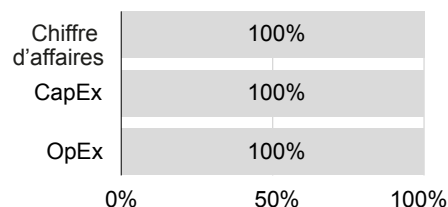
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines\*



- Alignés sur la taxinomie: gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie: nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines\*



- Alignés sur la taxinomie: gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie: nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habitantes ?**

Sur la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient réalisés dans des activités transitoires et habitantes.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

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



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



● **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



● **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



● **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » peuvent comprendre des liquidités et des instruments dérivés, mais ces détentions n'excédaient pas 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.



● **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Le Conseiller en investissements a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Conseiller en investissements contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Conseiller en investissements, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Conseiller en investissements avec l'émetteur. Le Conseiller en investissements peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissements est également soumis aux exigences en matière de participation des actionnaires de la Directive sur les droits des actionnaires II (SRD). La SRD vise à renforcer la position des actionnaires et la transparence, ainsi qu'à réduire les risques excessifs au sein des sociétés négociées sur les marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations concernant les activités du Conseiller en investissements dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site de BlackRock à l'adresse suivante :

<https://www.blackrock.com/uk/professionals/solutions/shareholder-rights-directive>.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852



**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

**En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

**Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

**Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

**Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.



## **Vous voulez en savoir davantage ?**

blackrockinternational.com | +44 (0)20 7743 3000

© 2023 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS et iSHARES sont des marques de BlackRock, Inc. ou de ses filiales aux États-Unis et ailleurs. Toutes autres marques de commerce appartiennent à leurs détenteurs respectifs.

**BlackRock**

Go paperless. . .   
It's Easy, Economical and Green!  
Go to [www.blackrock.com/edelivery](http://www.blackrock.com/edelivery)